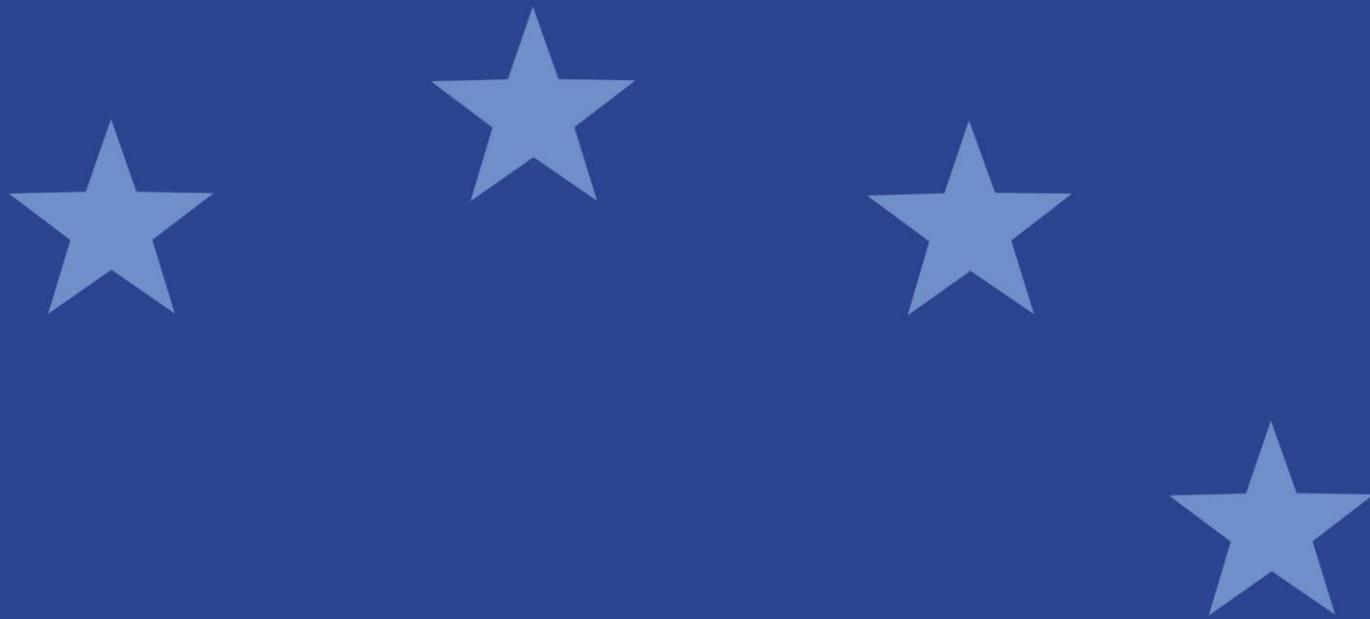




European Securities and
Markets Authority

Wytyczne

Zgłaszanie transakcji, przechowywanie danych dotyczących zleceń i synchronizacja zegarów w ramach MiFID II



Spis treści

Spis treści	Error! Bookmark not defined.
Streszczenie	9
1 Zakres	10
2 Definicje	10
3 Cel	10
4 Obowiązki dotyczące zgodności z przepisami i sprawozdawczości	11
5 Wytyczne dotyczące zgłaszania transakcji	12
Część I – Zasady ogólne	14
5.1 Ogólna metodyka zgłaszania	14
5.2 Charakter, w jakim zawarto transakcję.....	16
5.2.1 Zawieranie transakcji na własny rachunek (DEAL)	16
5.2.2 Transakcje „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” (MTCH)	19
5.2.3 Transakcja „w innym charakterze” (AOTC)	20
5.2.4 Ograniczenia dotyczące charakteru, w jakim zawarto transakcję	22
5.3 Łańcuchy i przekazywanie.....	22
5.3.1 Informacje ogólne	22
5.3.2 Łańcuch, w którym firma zawiera transakcję na własny rachunek lub „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”	23
5.3.3 Przekazanie	23
5.4 Realizacja transakcji w systemie obrotu.....	24
5.4.1 Kod identyfikacyjny transakcji nadany przez system obrotu (pole 3)	25
5.4.2 Uzupełnianie pola systemu dla łańcuchów (pole 36)	25
5.5 Identyfikatory dla stron	25
5.5.1 Procedura generowania CONCAT	26
5.5.2 Imię(imiona) i nazwisko(-a).....	28
5.6 Znaczenie pojęcia transakcji	29
5.6.1 Nabycia i zbycia.....	29
5.6.2 Wyłączenia z obowiązku zgłaszania	29
5.7 Mechanizm zgłaszania transakcji.....	34
5.7.1 Pola niemające zastosowania i pola z danymi referencyjnymi instrumentu.....	34
5.7.2 Przekazywanie zgłoszeń transakcji.....	35
Część II - Bloki	36
5.8 Blok 1: identyfikacja nabywcy/zbywcy	36
5.8.1 Nabywca/zbywca kwalifikujący się do LEI.....	36
5.8.2 Nabywca/zbywca jest osobą fizyczną	37

5.9	Blok 2: Podmiot podejmujący decyzję w imieniu nabywcy/zbywcy	40
5.9.1	Decyzję podejmuje nabywca/zbywca	41
5.9.2	Podmiotem podejmującym decyzję jest osoba trzecia posiadająca upoważnienie do reprezentacji nabywcy/zbywcy	42
5.10	Blok 3 (połączenie bloku 1 i 2): konkretne scenariusze z udziałem zbywcy/nabywcy oraz podmiotu podejmującego decyzję	44
5.10.1	Nabywca/zbywca występuje jako wspólny rachunek	44
5.10.2	Zbywca zmarł.....	46
5.11	Blok 4: Pole dotyczące decyzji inwestycyjnej w firmie	46
5.11.1	Pole dotyczące decyzji inwestycyjnej w firmie	46
5.11.2	Decyzja inwestycyjna podjęta poza firmą (klient podejmuje decyzję inwestycyjną, a firma inwestycyjna działa „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” lub „w innym charakterze”).....	47
5.12	Blok 5: Pole realizacji transakcji w firmie.....	47
5.12.1	Pierwotną odpowiedzialność za realizację transakcji ponosi osoba	48
5.12.2	Pierwotną odpowiedzialność za realizację transakcji ponosi algorytm	48
5.13	Blok 6: Data i czas transakcji.....	49
5.14	Blok 7: System.....	49
5.14.1	Realizacja transakcji w systemie obrotu w anonimowym arkuszu zleceń.....	49
5.14.2	Realizacja transakcji na platformie obrotu spoza Unii w nieanonimowym arkuszu zleceń 51	
5.14.3	Realizacja transakcji w systemie obrotu pomiędzy własnymi zleceniami w anonimowym arkuszu zleceń.....	51
5.14.4	Podmiot systematycznie internalizujący transakcję realizujący transakcję.....	53
5.15	Blok 8: Oznaczenie krótkiej sprzedaży.....	54
5.15.1	Klient firmy inwestycyjnej X dokonuje krótkiej sprzedaży (informacja podana do wiadomości firmy X)	55
5.15.2	Firma inwestycyjna X dokonuje krótkiej sprzedaży we własnym imieniu	55
5.16	Blok 9: Wskaźnik zwolnienia, posttransakcyjny wskaźnik poza systemem obrotu (OTC), wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych	57
5.16.1	Wskaźnik zwolnienia i posttransakcyjny wskaźnik poza systemem obrotu (OTC)	57
5.16.2	Posttransakcyjny wskaźnik poza systemem obrotu (OTC), jeżeli firma inwestycyjna zestawia dwa zlecenia klientów realizowane poza systemem obrotu (OTC).....	61
5.16.3	Wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych	61
5.17	Blok 10: Oddziały.....	62
5.17.1	Transakcja realizowana w imieniu klienta	62
5.17.2	Transakcja realizowana na własny rachunek.....	65
5.17.3	Transakcja zrealizowana przez oddziały z państw EOG należące do firm spoza EOG	66
5.18	Blok 11: Status zgłoszeń transakcji i korekt zgłoszenia transakcji.....	67

5.18.1	Anulowanie i poprawki tego samego dnia	68
5.18.2	Składanie nowego zgłoszenia transakcyjnego	68
5.18.3	Składanie anulowania	69
5.18.4	Korygowanie informacji w zgłoszeniu transakcji	70
5.19	Blok 12: Zmiana wartości referencyjnej	71
5.19.1	Wzrost wartości referencyjnej	71
5.19.2	Spadek wartości referencyjnej	75
5.19.3	Pełne wcześniejsze zakończenie	76
Część III - Scenariusze transakcji		77
5.20	Przeniesienie papierów wartościowych	77
5.20.1	Przeniesienie między klientami w ramach tej samej firmy	77
5.20.2	Przeniesienie między klientami dwóch oddzielnych firm inwestycyjnych	78
5.20.3	Firmy działające poza systemem obrotu (OTC) w celu zestawienia dwóch zleceń klientów 80	
5.21	Firma inwestycyjna wprowadzająca bez pośredniczenia	82
5.21.1	Firma inwestycyjna zestawiająca dwa zlecenia klientów bez pośredniczenia	82
5.21.2	Firma inwestycyjna wprowadza swojego klienta do innej firmy inwestycyjnej bez pośredniczenia	83
5.22	Jedno zlecenie dla jednego klienta zrealizowane w wielu transakcjach	84
5.22.1	Realizacja zlecenia klienta w postaci transakcji w systemie obrotu, a następnie udostępnienie klientowi instrumentów z własnej księgi firmy inwestycyjnej	84
5.22.2	Realizacja zlecenia klienta przez uzyskanie części z systemu i dostarczenie instrumentów klientowi z własnej księgi firmy inwestycyjnej	88
5.23	Zlecenia grupowane	90
5.23.1	Jedna transakcja rynkowa dla kilku klientów	90
5.23.2	Różne transakcje rynkowe dla kilku klientów	94
5.24	Zorganizowana platforma obrotu (OTF) realizująca obrót polegający na zestawianiu zleceń 108	
5.25	Transakcje oparte na wartości z jednostką bilansowania	115
5.26	Łańcuchy i przekazywanie	118
5.26.1	Łańcuchy, w przypadku których nie są spełnione warunki określone w art. 4 ust. 1 lit. a) i b)	119
5.26.2	Łańcuchy, w przypadku których warunki w art. 4 ust. 1 lit. a) i b) są spełnione, jednak nie są spełnione wszystkie pozostałe warunki w art. 4	123
5.26.3	Łańcuchy, w przypadku których warunki określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 są spełnione przez wszystkie firmy inwestycyjne	133
5.26.4	Łańcuchy, w przypadku których warunki określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 są spełnione przez niektóre firmy inwestycyjne w łańcuchu 141	

5.27	Firma inwestycyjna działająca na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji na rzecz wielu klientów.....	156
5.27.1	Firma inwestycyjna działająca na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji na rzecz wielu klientów bez spełniania warunków przekazania (połączenie zagregowanych zleceń i łańcuchów/przekazania)	156
5.27.2	Zarządca inwestycyjny działający na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji na rzecz wielu klientów i spełniający warunki przekazania	168
5.28	DEA	177
5.28.1	Scenariusz 1: klient DEA zawiera transakcję na własny rachunek (realizacja dotyczy własnego zlecenia).....	177
5.28.2	Scenariusz 2: Klient DEA działa w imieniu klienta	179
5.29	Zabezpieczenie (Hedging) za pośrednictwem kontraktów różnic kursowych (CFD)	182
5.30	Zgłaszanie przez system obrotu transakcji zrealizowanej w swoich systemach na podstawie art. 26 ust. 5 MiFIR	185
5.30.1	Firma zawiera transakcję na własny rachunek.....	186
5.30.2	Firma zawiera transakcję „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” lub „w innym charakterze” dla pojedynczego klienta	187
5.30.3	Firma agreguje zlecenia od różnych klientów	188
5.31	Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych	191
CZĘŚĆ IV – Zgłaszanie różnych rodzajów instrumentów		192
5.32	Zasady	192
5.33	Określenie instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu lub dostępnych w wykazie ESMA.....	192
5.34	Określenie instrumentów finansowych niebędących przedmiotem obrotu w systemie obrotu lub niedostępnych w wykazie ESMA	193
5.34.1	Instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na zorganizowanej platformie poza UE (system spoza EOG)	193
5.34.2	Instrumenty pochodne poza systemem obrotu (OTC)	194
5.35	Zgłaszanie specjalnych instrumentów finansowych	195
5.35.1	Instrumenty udziałowe lub instrumenty podobne do instrumentów udziałowych	195
5.35.2	Obligacje i innego rodzaju papiery dłużne	196
5.35.3	Kontrakt różnic kursowych (CFD).....	206
5.35.4	Kontrakty spreadbet.....	207
5.35.5	Swap ryzyka kredytowego (CDS).....	214
5.35.6	Swapy	215
Cena zgłoszona w polu 33 powinna być zgodna z wartością dla stałej stopy w danych referencyjnych instrument.		233
5.35.7	Towarowe instrumenty pochodne.....	233
5.35.8	Obrót złożony.....	237

6	Wytyczne w zakresie przechowywania danych dotyczących zleceń	241
	Część I – Zasady ogólne	241
6.1	Zakres wymogów w zakresie przechowywania danych dotyczących zleceń.....	241
6.2	Członkowie lub uczestnicy systemu obrotu	241
6.3	Kod identyfikacyjny klienta (pole 3)	242
6.3.1	Wypełnianie pola 3 (Kod identyfikacyjny klienta) w przypadku zleceń zbiorczych	242
6.3.2	Wypełnianie pola 3 (Kod identyfikacyjny klienta) w przypadku oczekujących alokacji	243
6.4	Broker niebiorący udziału w wykonaniu zlecenia (pole 6)	243
6.5	Status zlecenia (pole 33)	244
6.6	Okres i godzina ważności (pole 12).....	244
6.7	Wskaźnik „pasywne lub agresywne” (pole 44)	244
6.8	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji (TVTIC) (pole 48)	244
6.9	Numer kolejny (pole 15)	244
6.10	Okres ważności (pole 10)	248
6.10.1	Oznaczenie „ważne przez dzień” (DAVY)	248
6.10.2	Połączenie oznaczeń dwóch okresów ważności: Ważne po dacie (GADV) i ważne do daty (GTDV).....	249
6.11	Działalność z zakresu zapewniania płynności (pole 8)	251
	Część II – Scenariusze	252
6.12	Legenda	252
6.13	Arkusz zleceń z centralnym limitem	253
6.13.1	Nowe zlecenia/Anulowanie zleceń/Modyfikacja zleceń (pole 21)	253
6.13.2	Dodatkowy limit ceny (pole 25).....	257
6.13.3	Klasyfikacja zlecenia typu iceberg z limitem ceny	258
6.13.4	Zlecenia typu peg	261
6.13.5	Klasyfikacja zlecenia stop	265
6.13.6	Zlecenia przekierowane.....	268
6.13.7	Klasyfikacja zleceń realizujących strategie (pole 46)	275
6.13.8	Zmiana priorytetu.....	290
6.13.9	Fazy obrotu.....	294
6.14	Systemy wnioskowania o kwotowanie (RFQ)	305
6.14.1	Jak zarejestrować wniosek o kwotowanie, który został wysłany konkretnym kontrahentem.....	305
6.14.2	Jak zarejestrować odpowiedź na wniosek z ograniczonym czasem ważności („on the wire time”), który jest rozpatrywany w przypadku konkretnego wnioskodawcy	307
6.14.3	Jak zarejestrować odpowiedź na wniosek z inną ilością niż ilość podana we wniosku	308

6.14.4	Jak zarejestrować wykonanie w systemie wnioskowania o kwotowanie	309
7	Wytyczne dotyczące synchronizacji zegarów	311
7.1	Zdarzenia podlegające zgłoszeniu	311
7.2	Szczegółowość znacznika czasu	311
7.3	Zgodność z wymogami dotyczącymi maksymalnej rozbieżności.....	315
7.3.1	Przesunięcie sekundowe (sekundy przestępne)	316
7.3.2	Czas lokalny i odchylenie od czasu UTC	317
7.3.3	Zastosowanie w odniesieniu do firm inwestycyjnych, które nie są bezpośrednimi członkami lub uczestnikami systemu obrotu	317
7.4	Znaczniki czasu, aplikacji i połączenia	317
7.5	Opóźnienie od bramki do bramki.....	317
8	Załączniki.....	318
	Załącznik I Przetwarzanie zgłoszeń otrzymanych od podmiotów przekazujących zgłoszenie transakcji	318

Streszczenie

Przyczyny publikacji

Po finalizacji projektu regulacyjnych standardów technicznych (RTS) w sprawie zgłaszania transakcji, przechowywania danych dotyczących zleceń i synchronizacji zegarów (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/590, rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/580 i rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/574), ESMA rozpoczęła z własnej inicjatywy prace nad środkami służącymi konwergencji praktyk nadzorczych w zakresie wdrażania powyższych RTS.

Niniejsze wytyczne odzwierciedlają wynik tych prac i są następstwem dokumentu konsultacyjnego, który został opublikowany w grudniu 2015 r.¹.

Spis treści

W sekcji 1, 2 i 3 określono zakres, definicje i cel wytycznych. W sekcji 4 zdefiniowano procedurę zgodności z wytycznymi. W sekcji 5 i 6 określono indywidualne scenariusze mające zastosowanie do konkretnej transakcji i przechowywania danych dotyczących zleceń. Do każdego scenariusza dołączono precyzyjne instrukcje dotyczące programowania technicznego, których należy używać w celu przedstawienia konkretnych wartości podlegających zgłoszeniu. Oprócz scenariuszy zgłaszania i przechowywania danych w sekcjach zawarto również szereg uściśleń co do stosowania wymogów na mocy rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 i rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/580, których domagali się uczestnicy rynku w czasie konsultacji w sprawie tychże standardów, lecz nie uwzględniono ich w ostatecznych standardach technicznych ze względu na poziom szczegółowości i specyfikę takich wniosków. W sekcji 7 znajdują się uściślenia dotyczące stosowania wymogów związanych z synchronizacją zegarów (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/574).

¹ Dokument konsultacyjny w sprawie wytycznych dotyczących zgłaszania transakcji, danych referencyjnych, przechowywania danych dotyczących zleceń i synchronizacji zegarów ((ESMA/2015/1909) są dostępne w witrynie EMSA pod następującym łączem:

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015-1909_guidelines_on_transaction_reporting_reference_data_order_record_keeping_and_clock_synchronisation.pdf

1 Zakres

Kto?

Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do firm inwestycyjnych, systemów obrotu, zatwierdzonych mechanizmów sprawozdawczych i właściwych organów.

Co?

Niniejsze wytyczne są stosowane w związku z przedkładaniem zgłoszeń transakcji zgodnie z art. 26 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 (MiFIR)²; przechowywaniem danych dotyczących zleceń zgodnie z art. 25 MiFIR i synchronizacją zegarów służbowych zgodnie z art. 50 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE (MiFID II)³.

Kiedy?

Niniejsze wytyczne mają zastosowanie od dnia 3 stycznia 2018 r.

2 Definicje

Terminy używane w MiFID II i MiFIR mają takie samo znaczenie w niniejszych wytycznych. Dodatkowo odniesienia do „firmy” w niniejszych wytycznych dotyczą dowolnej firmy, która nie jest „firmą inwestycyjną” w znaczeniu MiFID II, chyba że postanowiono inaczej.

Odniesienia do konkretnego „Pola” w niniejszych wytycznych dotyczących zgłaszania transakcji oznaczają odniesienia do pól w tabeli 2 z załącznika I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590⁴, a w wytycznych dotyczących przechowywania danych dotyczących zleceń do pól w tabeli 2 z załącznika do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580⁵.

3 Cel

Celem wytycznych jest dostarczenie wskazówek firmom inwestycyjnym⁶, systemom obrotu⁷, zatwierdzonym mechanizmom sprawozdawczym⁸ oraz podmiotom systematycznie internalizującym

² Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 84).

³ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349).

⁴ ROZPORZĄDZENIE KOMISJI DELEGOWANE (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom. Dostępne pod następującym linkiem:

http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2017.087.01.0449.01.ENG&toc=OJ:L:2017:087:TOC
⁵ ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2017/580 z dnia 24.6.2016 uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie przechowywania właściwych danych dotyczących zleceń, których przedmiotem są instrumenty finansowe. http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2017.087.01.0193.01.ENG&toc=OJ:L:2017:087:TOC Dostępne pod następującym linkiem:

⁶ Zgodnie z definicją w art. 4 ust. 1 pkt 1 MiFID II.

⁷ Zgodnie z definicją w art. 4 ust. 1 pkt 24 MiFID II.

⁸ Zgodnie z definicją w art. 4 ust. 1 pkt 54 MiFID II.

transakcje⁹ w zakresie zgodności z przepisami MiFIR dotyczącymi zgłaszania oraz przechowywania danych dotyczących zleceń, a także z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2017/590, [rozporządzenie delegowane Komisji \(UE\) 2017/580](#) i [rozporządzenie delegowane Komisji \(UE\) 2017/574](#)¹⁰. Służą one zapewnieniu spójności w stosowaniu tych wymogów. Wytyczne obejmują w szczególności opracowywanie zgłoszeń transakcji oraz przechowywanie danych dotyczących zleceń według pól w odniesieniu do różnych scenariuszy, które mogą wystąpić. Mając na uwadze szeroki zakres potencjalnych scenariuszy, niniejsze wytyczne nie zawierają wyczerpującego wykazu wszystkich scenariuszy. Niemniej jednak osoby, których dotyczą niniejsze wytyczne, powinny stosować elementy najodpowiedniejszego scenariusza do opracowania zgłoszeń i przechowywania danych dotyczących zleceń. Wszystkie pojęcia objaśnione w wytycznych mają zastosowanie wyłącznie do art. 25 MiFIR dotyczącego obowiązku przechowywania danych, art. 26 MiFIR dotyczącego obowiązku zgłaszania transakcji i art. 50 MiFID II dotyczącego synchronizacji zegarów służbowych.

Wszystkie nazwiska i imiona użyte w niniejszych wytycznych są fikcyjne.

4 Obowiązki dotyczące zgodności z przepisami i sprawozdawczości

Status wytycznych

Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane na podstawie art. 11 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA właściwe organy i uczestnicy rynku finansowego dokładają wszelkich starań, aby zastosować się do tych wytycznych i zaleceń.

Właściwe organy, do których niniejsze wytyczne mają zastosowanie, stosują się do nich, uwzględniając je w swoich praktykach nadzorczych, zwłaszcza wtedy, gdy konkretne wytyczne w ramach dokumentu są skierowane przede wszystkim do uczestników rynku finansowego.

Wymogi dotyczące sprawozdawczości

Właściwe organy, do których odnoszą się wytyczne, mają obowiązek powiadomić ESMA, czy stosują się lub czy zamierzają zastosować się do niniejszych wytycznych, podając powody niestosowania się do nich, w ciągu dwóch miesięcy od ich publikacji przez ESMA, wysyłając wiadomość na adres MiFIRreportingGL@esma.europa.eu. W przypadku braku odpowiedzi w powyższym terminie właściwe organy zostaną uznane za niestosujące się do wymogów. Szablon zawiadomienia jest dostępny na stronie internetowej ESMA.

Uczestnicy rynku finansowego nie mają obowiązku zawiadamiania, czy stosują się do niniejszych wytycznych.

⁹ Zgodnie z definicją w art. 4 ust. 1 pkt 20 MiFID II.

¹⁰ ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2017/574 z dnia 7.6.2016 r. uzupełniające dyrektywę 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących poziomu dokładności zegarów służbowych.

5 Wytyczne dotyczące zgłaszania transakcji

Niniejsza sekcja poświęcona zgłaszaniu transakcji jest podzielona na cztery części:

- **Część I – Zasady ogólne.** W niniejszej części opisano ogólne zasady mające zastosowanie do zgłaszania transakcji. Objąsniłono w niej, jak opracować zgłoszenie transakcji, w jakich okolicznościach i gdzie wysłać zgłoszenie. Przedstawiono metody zgłaszania na wysokim szczeblu i dalsze wytyczne dotyczące niektórych wyłączeń z pojęcia transakcji zgodnie z art. 2 ust. 5 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.
- **Część II – Bloki.** Niniejsza część dotyczy bloków (zbiorów pól), przy czym każdy blok odnosi się do odpowiednich pól dla danego tematu wraz z przykładami obrazującymi ich uzupełnianie. Bloki mają taką strukturę, dzięki której mogą być od siebie niezależne.
- **Część III – Scenariusze.** W niniejszej części przedstawiono przykłady opierające się na różnych scenariuszach obrotu, z którymi strona zgłaszająca może się spotkać. Zaprezentowano w szczególności transakcje będące wynikiem przekazania zlecenia, zlecenia pogrupowane i zapewnianie DEA.
- **Część IV – Instrumenty.** W niniejszej części skoncentrowano się na wytycznych dotyczących zgłaszania różnych instrumentów finansowych¹¹. Większość przykładów dotyczy instrumentów pochodnych, mając na uwadze, że te instrumenty finansowe mają bardziej złożony wzorzec zgłaszania.

Każdemu przykładowi w niniejszym dokumencie odpowiada tabela z odpowiednimi polami i oczekiwanym formatem XML tych danych. Odpowiednią tabelę i plik XML należy interpretować w następujący sposób, w razie braku innych instrukcji:

„N” i „Pole” odnoszą się odpowiednio do liczby i nazwy pól w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/590 (załącznik I, tabela 2).

Kolumna „Wartości” zawiera oczekiwane wartości nominalne przykładu. Wartości nominalne są ujęte w cudzysłowie pojedynczym. W niektórych przypadkach występuje wartość opisowa, np. „{LEI} firmy X”. Takie wartości należy zastąpić wartością rzeczywistą odpowiadającą opisowi. W stosownym przypadku w pliku XML będą stosowane wartości podmiotów fikcyjnych występujące w Legendzie. Terminy w nawiasach odnoszą się do typów danych opisanych w załączniku I (tabela 1) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

Puste miejsca w kolumnie „Wartości” wyraźnie informują, że pola te nie mają zastosowania i nie powinny być wypełniane w przypadku danego scenariusza.

Wyciągi tekstowe XML są dostarczane w celu zilustrowania jak należy prezentować dane w pliku przedkładanym właściwemu organowi. Jednakże do celów wdrażania metodologii ISO 20022 należy zapoznać się z pełną specyfikacją techniczną wiadomości, przy czym jedynie pełną wersję specyfikacji technicznej dostępną pod https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf uznaje się za prawidłową specyfikację wiadomości.

¹¹ Zgodnie z definicją w art. 4 ust. 1 pkt 15 MiFID II.

Wszystkie instrumenty, o których mowa w przykładach, stanowią instrumenty finansowe podlegające zgłaszaniu na podstawie art. 26 ust. 2 MiFIR.

Sposób zgłaszania jest objaśniany jedynie dla stron analizowanych w danym przykładzie i nie oznacza, że inne strony w tym przykładzie nie są objęte obowiązkiem zgłaszania transakcji.

Wszystkie godziny są podawane w formacie UTC z wyjątkiem odmiennych postanowień. Data i czas są podawane z minimalną szczegółowością wymaganą w rozporządzenie delegowanym Komisji (UE) 2017/590 (załącznik I, tabela 2, pole 28) i mogą być zgłaszane z większą szczegółowością zgodnie z objaśnieniem w sekcji 7.2 dotyczącym szczegółowości znacznika czasu.

Uznaje się, że cały obrót jest obrotem elektronicznym, jednak nie w przypadku transakcji o wysokiej częstotliwości do celów szczegółowości zgłaszanego czasu.

W razie braku wyraźnej informacji firmy inwestycyjne, których zgłoszenia są prezentowane, działają w „dowolnym innym charakterze”.

Legenda:

Firma X (LEI: 12345678901234567890) jest firmą inwestycyjną.

Firma Y (LEI: ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) jest firmą inwestycyjną.

Firma Z (LEI: 88888888888888888888) jest firmą inwestycyjną.

Klient A (LEI: AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA) jest podmiotem prawnym.

Klient B (LEI: BBBBBBBBBBBBBBBBBBBBBB) jest podmiotem prawnym.

Klient C (LEI: CCCCCCCCCCCCCCCCCCCC) jest podmiotem prawnym.

System obrotu M (segment MIC: „XMIC”). System obrotu funkcjonuje jako anonimowy arkusz zleceń z centralnym kontrahentem o identyfikatorze podmiotu prawnego LEI 11111111111111111111.

Klient 1: osoba fizyczna, Jean Cocteau, obywatel Francji, ur. 4 czerwca 1962 r. (kod konkatelowany: FR19620604JEAN#COCTE).

Klient 2: osoba fizyczna, Jose Luis Rodriguez de la Torre, obywatel Hiszpanii, ur. 27 lutego 1976 r. Hiszpański numer identyfikacji podatkowej Jose Luisa Rodrigueza de la Torre to 99156722T.

Przedstawiciel 1: osoba fizyczna, Fabio Luca, obywatel Włoch o numerze podatkowym ABCDEF1234567890, ur. 11 października 1974 r.

Makler 1: Peter Morgan, obywatel Kanady (numer paszportu 1112223334445555) działający na rzecz firmy X.

Makler 2: Peter Jones, obywatel Wielkiej Brytanii, o krajowym numerze ubezpieczenia Zjednoczonego Królestwa AB123456C, działający na rzecz firmy X.

Makler 3: John Cross, obywatel Belgii, o numerze rejestru krajowego 12345678901, działający dla firmy X.

Makler 4: Marie Claire, obywatelka Francji, ur. 2 grudnia 1963 r. (kod konkatelowany FR19631202MARIECLAIR), działająca na rzecz firmy Y.

Makler 5: Juliet Stevens, obywatelka Finlandii z indywidualnym kodem tożsamości 311280-888Y, działająca na rzecz firmy Z.

Makler 6: Adam Jones, obywatel Węgier, ur. 13 kwietnia 1980 r. (kod konkatowany HU19800413ADAM#JONES), działający na rzecz firmy Z.

Aby zaoszczędzić miejsce i skoncentrować się na głównych punktach ilustrowanych za pomocą przykładów, należy podkreślić, że wszelkie przykłady z odpowiednią tabelą i plikiem XML będą obejmować jedynie podzestaw pól rzeczywiście wymaganych na podstawie rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590. Pola, które nie zostały wyszczególnione w przykładzie, nie mogą być uznane za nieistotne. Wszystkie pola, które są odpowiednie dla rzeczywistej transakcji, muszą być zgłoszone.

Aby zapewnić prawidłowe zgłaszanie transakcji, niniejszy dokument należy odczytywać w połączeniu z odpowiednimi przepisami MiFID II, MiFIR oraz rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, [rozporządzenia delegowanego Komisji \(UE\) 2017/580](#) i [rozporządzenia delegowanego Komisji \(UE\) 2017/574](#). ESMA i właściwe organy mogą również publikować specyfikacje techniczne.

Część I – Zasady ogólne

5.1 Ogólna metodyka zgłaszania

Celem zgłaszania transakcji jest zapewnienie właściwym organom informacji na temat transakcji. Chodzi o dostarczenie opisu transakcji, na podstawie którego właściwy organ uzyskuje informacje na temat wszystkich istotnych okoliczności, w których transakcja została zawarta. W zależności od możliwości transakcyjnych firmy inwestycyjnej oraz tego, czy firma inwestycyjna przeprowadza transakcję na rzecz klienta czy też nie, transakcja może podlegać obowiązkowi zgłoszenia w więcej niż jednym zgłoszeniu.

Aby wypełnić obowiązki wskazane w motywie 32 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 właściwe organy wymagają odpowiedniego i całościowego obrazu transakcji, które wchodzi w zakres obowiązku zgłaszania na podstawie art. 26 MiFIR. Zgodnie z motywem 11 i kolejnymi oraz przepisami art. 15 ust. 5 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 firma inwestycyjna powinna zatem dopilnować, aby rozpatrywane łącznie zgłoszenia transakcji dokonanych przez firmę inwestycyjną jako podmiot realizujący transakcję prawidłowo odzwierciedlały wszystkie zmiany jej pozycji oraz pozycji jej klientów, które wynikają z transakcji podlegających zgłoszeniu¹² w danych instrumentach finansowych w chwili realizacji transakcji. Na przykład, jeżeli firma inwestycyjna dokona zakupu pewnych instrumentów finansowych na własny rachunek, a następnie odsprzeda tę samą ilość instrumentów swoim klientom, zgłoszenie firmy inwestycyjnej powinno wskazywać, że zmiana netto firmy inwestycyjnej jest na stałym poziomie i że klient dokonał zakupu instrumentów. Zasada ta ma zastosowanie bez względu na to, czy którekolwiek, czy wszystkie zgłoszenia składa sama firma inwestycyjna, czy też zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy lub system obrotu. Na przykład firma inwestycyjna, która opiera się na systemie obrotu w celu zgłoszenia informacji na temat rynkowej strony transakcji, nie powinna przedkładać zgłoszenia transakcji dla tej samej transakcji rynkowej. Jeżeli transakcja jest przeprowadzana na rzecz klienta, zgodnie z niniejszymi wytycznymi, firma inwestycyjna nie musi przedkładać oddzielnego zgłoszenia transakcji przeprowadzonej w ramach „obrotu

¹² Należy odnotować, że wymogi dotyczące zgłaszania nie mają na celu odzwierciedlenia aktualnej pozycji firmy inwestycyjnej lub jej klienta. Przedmiotem zainteresowania jest zmiana pozycji wynikająca z transakcji podlegających zgłoszeniu.

polegającego na zestawianiu zleceń” lub w „innym charakterze”, ponieważ skutkowałoby to sztucznym zwiększeniem liczby transakcji zgłaszanych jako przeprowadzone przez firmę inwestycyjną. Ponadto indywidualne zgłoszenia transakcji dokonywane przez firmę inwestycyjną powinny być spójne między sobą i odpowiednio odzwierciedlać funkcje firmy inwestycyjnej, jej kontrahentów, klientów i stron działających na rzecz klientów w ramach pełnomocnictwa.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 MiFIR firmy inwestycyjne, które przeprowadzają transakcje na instrumentach finansowych, powinny zgłaszać pełne i dokładne informacje na temat takich transakcji. Oznacza to, że jeżeli dwie firmy inwestycyjne przeprowadzają transakcję między sobą, każda z tych firm przedłoży własne zgłoszenie transakcji z własnej perspektywy. Równocześnie treść następujących pól (opisujących wspólne obiektywne elementy transakcji przeprowadzonej między dwiema firmami inwestycyjnymi) powinna zgadzać się w odpowiednich równoważnych zgłoszeniach obu firm inwestycyjnych: obrót¹³, data transakcji¹⁴, ilość, waluta, w której wyrażona jest ilość, cena, waluta, w której wyrażona jest cena, płatność z góry, waluta płatności z góry i, w stosownym przypadku, szczegółowe informacje na temat instrumentu.

Zgłoszenia transakcji firmy inwestycyjnej powinny obejmować nie tylko informacje na temat rynkowej strony transakcji, lecz również, w stosownym przypadku, informacje na temat każdej związanej z transakcją alokacji instrumentów finansowych na rzecz klientów. Na przykład, jeżeli firma inwestycyjna X działająca w imieniu klienta dokonuje nabycia instrumentów finansowych od innej firmy lub firmy inwestycyjnej Y, wówczas firma X powinna zgłosić, że przeprowadziła transakcję z firmą Y na rzecz klienta firmy X¹⁵. Jeżeli firma X kupuje instrumenty finansowe na własny rachunek i sprzedaje te instrumenty klientowi, wówczas nabycie od firmy inwestycyjnej Y i zbycie na rzecz klienta należy zgłosić w dwóch różnych zgłoszeniach transakcji na własny rachunek. Podobnie, jeżeli firma inwestycyjna przeprowadza transakcję z inną firmą lub firmą inwestycyjną, agregując kilku klientów, powinna zgłosić zagregowaną (blokową) transakcję z firmą lub firmą inwestycyjną (strona rynkowa), a także indywidualne przyporządkowania swoim klientom (strona klienta).

Na przykład, jeżeli firma inwestycyjna przeprowadza transakcję w systemie obrotu na rzecz klienta na własny rachunek, powinna przedłożyć dwa zgłoszenia transakcji: jedno dotyczące transakcji w systemie obrotu (strona rynkowa) i drugie dotyczące transakcji z klientem (strona klienta). Jeżeli firma inwestycyjna działa „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” lub zawiera transakcję „w innym charakterze” dla jednego klienta, wówczas przedkłada jedno zgłoszenie transakcji obejmujące zarówno stronę rynkową, jak i stronę klienta i zawierające wszystkie pola odnoszące się do klienta. Poniższy wykres ilustruje te koncepcje:

¹³ W przypadku transakcji od strony rynkowej przeprowadzanych w systemie obrotu (tj. w przeciwieństwie do jednoczesnego przyporządkowania do klienta).

¹⁴ Z zastrzeżeniem różnych wymogów dotyczących szczegółowości mających zastosowanie do firm inwestycyjnych - zob. sekcja 7.2

¹⁵ O ile spełnia wymogi przekazywania określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 – zob. sekcja 5.26.



Client	Klient
Client Side	Strona klienta
Investment Firm X	Firma inwestycyjna X
Market Side	Strona rynkowa
Investment Firm Y	Firma inwestycyjna Y
Investment Firm Y executed on venue	Firma inwestycyjna Y realizująca transakcję w systemie obrotu
Trading venue	System obrotu

5.2 Charakter, w jakim zawarto transakcję

Zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2017/590 (pole 29) transakcję można zawrzeć w następującym charakterze: na własny rachunek, „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” oraz „w innym charakterze”. Zgłoszony charakter, w jakim zawarto transakcję, powinien odzwierciedlać charakter, w jakim firma inwestycyjna rzeczywiście przeprowadziła transakcję, i powinien być spójny z pozostałymi informacjami w zgłoszeniu(-ach) transakcji przedłożonym(-ych) przez firmę inwestycyjną.

5.2.1 Zawieranie transakcji na własny rachunek (DEAL)

Jeżeli firma inwestycyjna zawiera transakcję na własny rachunek, powinna być oznaczona albo jako nabywca, albo jako zbywca w zgłoszeniu transakcji. Odpowiedni zbywca lub nabywca będzie kontrahentem albo klientem, albo systemem obrotu¹⁶, z którym firma inwestycyjna zawiera transakcję. Firma inwestycyjna może działać na własny rachunek w sposób samodzielny albo działać na własny rachunek w celu realizacji zleceń, które otrzymała od klienta. W tym ostatnim przypadku czas i data transakcji w przypadku zgłoszenia po stronie klienta może być taka sama jak w przypadku zgłoszenia po stronie rynkowej lub może być późniejsza, a cena po stronie rynkowej i zgłoszenie po stronie klienta mogą być takie same lub różne.

5.2.1.1 Transakcja na własny rachunek

Przykład 1

Firma inwestycyjna X zawierająca transakcję na własny rachunek w sposób samodzielny nabywa instrumenty finansowe w systemie obrotu M.

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X powinno być następujące:

¹⁶ Zgodnie z danymi w bloku 7.

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > </pre>
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<pre> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </pre>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	<pre> <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.2.1.2 Transakcja na rzecz klienta

Przykład 2

Firma inwestycyjna otrzymuje zlecenie od klienta (klient A) dotyczące nabycia instrumentu finansowego. Firma inwestycyjna X zawiera transakcję na własny rachunek, nabywając instrumenty w systemie obrotu M i zbywając te instrumenty klientowi A.

Jak odnotowano powyżej, cena w różnych zgłoszeniach firmy inwestycyjnej X może być inna, np. firma inwestycyjna X może nabyć w systemie obrotu/od kontrahenta instrumenty po cenie 0,352 GBP i zbyć je klientowi A po cenie 0,370 GBP, w którym to przypadku firma inwestycyjna X powinna zgłosić:

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2
4	Kod identyfikacyjny5 podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} klienta A
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej X

29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”
33	Cena	„0,352”	„0,370”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku (MIC) systemu obrotu M	„XOFF” ¹⁷

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.37</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>

Przykład 3

¹⁷ Zob. sekcja 5.4 w kwestii używania „XOFF” w polu systemu.

Firma inwestycyjna X otrzymuje zlecenie od klienta (klienta A) dotyczące nabycia instrumentów finansowych i realizuje zlecenie, sprzedając instrumenty z własnego rachunku.

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	
36	System	„XOFF”	

5.2.2 Transakcje „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” (MTCH)

Art. 4 ust. 1 pkt 38 MiFID II określa obrót polegający na zestawianiu zleceń jako „transakcję, w której podmiot ułatwiający wstępuje w daną transakcję pomiędzy kupującego i sprzedającego w taki sposób, że podczas całego procesu zawierania transakcji nie jest nigdy narażony na ryzyko rynkowe [...]”. W konsekwencji zgłoszenie transakcji powinno wykazywać, że pozycja firmy inwestycyjnej zawierającej transakcję nie uległa zmianie w wyniku transakcji.

W przypadku pojedynczego klienta należy przedłożyć jedno zgłoszenie transakcji z informacjami zarówno od strony rynkowej, jak i od strony klienta. Klient może zostać wpisany w polu nabywcy/zbywcy, podczas gdy system lub kontrahenta należy wpisać w polu zbywcy/nabywcy. Jeżeli w transakcji uczestniczy więcej niż jeden klient, można zastosować zagregowane konto klienta (sekcja 5.23 dotycząca łączenia zleceń) w celu powiązania strony rynkowej z alokacją dla każdego klienta, jak pokazano w przykładzie 61, a zgłoszenia od strony klienta powinny obejmować wszystkie mające zastosowanie pola.

Przykład 4

Jeżeli transakcja w pierwszym przykładzie 5.2.1 została zrealizowana w systemie obrotu M o godz. 9:30:42 123456 w dniu 9 czerwca 2018 r. po cenie 0,352 GBP, a firma inwestycyjna X realizowała transakcję „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, zgłoszenie firmy X powinno być następujące:

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> >
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} dla klienta A	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr>
28	Data i czas transakcji	„2018-06-09T09:30:42.124Z”	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„MTCH”	<LEI>11111111111111111111</LEI> </Id>
33	Cena	„0,352”	</AcctOwnr>
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	</Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-09T09:30:42.124Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>

5.2.3 Transakcja „w innym charakterze” (AOTC)

Wszelkie inne działania, które nie wchodzą w zakres definicji transakcji na własny rachunek lub transakcji „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” należy zgłaszać w „innym charakterze”, który obejmuje sytuacje, gdzie działalność jest podejmowana w ramach agencji.

Przykład 5

Firma inwestycyjna X zawierająca transakcję w imieniu klienta A nabywa instrumenty finansowe w ramach systemu obrotu M. Transakcja została przeprowadzona o godz. 09:30:42.124356 w dniu 9 czerwca 2018 r. po cenie 0,352 GBP.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ...
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>
28	Data i czas transakcji	„2018-06-09T09:30:42.124Z”	AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA </LEI>
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	</Id> </AcctOwnr>
33	Cena	„0,352”	</Buyr>
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	<Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ...
			<Tx> <TradDt> 2018-06-09T09:30:42.124Z </TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ...
			<Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">0.352</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ...
			<TradVn>XMIC</TradVn> ...
			</Tx> ...
			</New> </Tx>

W tym przypadku zgłoszenie transakcji jest identyczne jak zgłoszenie transakcji, które zostałyby złożone, gdyby firma inwestycyjna X działała „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” z wyjątkiem pola dotyczącego charakteru, w jakim zawarto transakcję.

5.2.4 Ograniczenia dotyczące charakteru, w jakim zawarto transakcję

Firmy inwestycyjne zawierające transakcję na własny rachunek lub „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” działają bezpośrednio i samodzielnie oraz nie mogą „przekazywać zleceń” na mocy art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, ponieważ wszelkie zlecenia składane innej firmie lub firmie inwestycyjnej nie są przekazaniem zlecenia otrzymanego od klienta lub wynikającego z decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentu finansowego na rzecz klienta na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji, lecz ich własnymi zleceniami. Jeżeli zatem firmy inwestycyjne przekazują zlecenia, nie spełniając warunków przekazania z art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, ESMA oczekiwałaby od nich tylko zgłoszenia w „innym charakterze”.

Jak wspomniano w sekcji 5.28, dostawca DEA powinien składać zgłoszenie jako AOTC lub MTCH.

5.3 Łańcuchy i przekazywanie

5.3.1 Informacje ogólne

Łańcuch zgłoszeń występuje, kiedy firma lub firma inwestycyjna nie realizuje transakcji samodzielnie, lecz przekazuje zlecenie innej firmie lub firmie inwestycyjnej do realizacji. Dzieje się tak w sytuacji, gdy:

- (i) firma lub firma inwestycyjna przekazuje firmie własne zlecenie do realizacji;
- (ii) firma lub firma inwestycyjna otrzymuje zlecenie od swojego klienta i przekazuje je innej firmie lub firmie inwestycyjnej do realizacji lub
- (iii) podejmuje decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentu finansowego zgodnie z upoważnieniem do podejmowania uznaniowych decyzji udzielonym przez klienta i zleca realizację zlecenia innej firmie lub firmie inwestycyjnej.

O ile nie występuje przekazanie zlecenia w rozumieniu art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, fakt, że firma inwestycyjna jest częścią łańcucha nie wpływa na obowiązek zgłaszania, z tym wyjątkiem, że zgłoszenie transakcji firmy inwestycyjnej będącej w łańcuchu, która przekazuje zlecenie nie w trybie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, powinno odzwierciedlać ilość, cenę i czas realizacji potwierdzony przez firmę lub firmę inwestycyjną, która zrealizowała zlecenie (zob. 5.27.1.2). Firma inwestycyjna powinna zgłaszać jedynie swoją „część” w ramach łańcucha i tym samym nie musi sprawdzać etapów wcześniejszych i późniejszych w łańcuchu wykraczających poza bezpośredniego kontrahenta i klienta. Składanie zgłoszeń przez firmę inwestycyjną w ramach łańcucha, w którym firma inwestycyjna prowadzi działalność zgodnie z ppkt (ii) i (iii) w ustępie powyżej, a warunki wyznaczone w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 nie są spełnione, odbywa się w taki sam sposób¹⁸, jak w przypadku gdy firma inwestycyjna zawiera transakcje bezpośrednio w systemie lub z kontrahentem rynkowym lub klientem w celu zakończenia transakcji (zob. podsekcja 5.26.2 w części III wytycznych).

Warunki przekazania na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 nie mają zastosowania do firm. Jeżeli zatem firma inwestycyjna otrzymuje zlecenia od firmy, powinna

¹⁸ Inny będzie jednakże wpis w polu wskaźnika przekazania zlecenia.

zgłaszać nabywcę/zbywcę jako firmę, która przesłała zlecenie, a nie klienta firmy. Miałoby to zastosowanie w przypadku zleceń otrzymanych od firm zarządzających aktywami, które nie są firmami inwestycyjnymi. Firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie powinna określić klienta (nabywcę/zbywcę) jako firmę zarządzającą aktywami, a nie fundusze/klientów tego zarządzającego).

5.3.2 Łańcuch, w którym firma zawiera transakcję na własny rachunek lub „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”

Firmy inwestycyjne zawierające transakcję na własny rachunek lub „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” działają bezpośrednio i samodzielnie oraz nie są postrzegane jako firmy inwestycyjne przekazujące zlecenie, zważywszy że wszelkie zlecenia przesyłane firmie lub firmie inwestycyjnej są ich własnymi zleceniami, a zatem nie stanowią przekazania zlecenia otrzymanego od klienta lub wynikającego z decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentu finansowego na rzecz klienta na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji. Zob. na przykład podsekcja **Error! Reference source not found.** w części III wytycznych.

5.3.3 Przekazanie

Firmy inwestycyjne, które zajmują się działalnością określoną w ppkt (ii) i (iii) w 5.3.1 powyżej, mają do wyboru: zastosowanie się do warunków przekazania określonych w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 lub zgłoszenie transakcji.

Zgodnie z art. 3 ust. 2 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 „[u]znaje się, że firma inwestycyjna nie zrealizowała transakcji, gdy przekazała zlecenie zgodnie z art. 4”. Firma otrzymująca zlecenie powinna podać szczegółowe informacje wskazane w tabeli pól we własnym zgłoszeniu transakcji. Firma otrzymująca zlecenie powinna wykonać to zadanie jako część normalnego zgłoszenia i nie podlega wymogowi uzyskania statusu ARM.

Zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2017/590 (pola 7, 16 i 25), jeżeli firma inwestycyjna prowadzi działalność na podstawie ppkt (ii) i (iii) w 5.3.1 i nie spełnia warunków przekazania określonych w art. 4 tego samego rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, powinna zgłosić transakcję i wypełnić pole wskaźnika przekazania zlecenia adnotacją „true”. Otrzymująca firma inwestycyjna powinna zgłosić firmę inwestycyjną przekazującą zlecenie jako nabywcę/zbywcę. W sytuacji, w której klient firmy inwestycyjnej jest zobowiązany do zgłoszenia transakcji, powinien zgłosić firmę inwestycyjną przekazującą zlecenie jako nabywcę/zbywcę, zamiast jako firmę inwestycyjną przekazującą zlecenie (jak wskazano w 5.26.3.3).

Jeżeli firma inwestycyjna, działając „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” lub „na własny rachunek” zawiera transakcję w systemie obrotu, który nie jest zorganizowaną platformą obrotu, firma inwestycyjna nie jest firmą przekazującą, ponieważ nie przekazuje zlecenia firmie inwestycyjnej, lecz bezpośrednio realizuje zlecenie sama w systemie obrotu. Z tego względu pole 25 powinno zawierać adnotację „false”.

Wymogi przekazywania zlecenia są stosowane na zasadzie „wszystko albo nic”, co oznacza, że jeżeli firma, która przesyła zlecenie, nie udostępni wszystkich informacji wymaganych do spełnienia warunków przekazania na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, wówczas firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie powinna raportować tak, jakby przekazanie nie miało miejsca.

Jeżeli występuje przekazanie na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, nie zmienia ono zastosowania art. 14 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, zatem firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie powinna przesłać zgłoszenia do właściwego organu krajowego.

Przekazanie nie następuje między oddziałami tej samej firmy inwestycyjnej, jako że nie są one oddzielnymi podmiotami prawnymi. Natomiast jeżeli przekazanie następuje między różnymi podmiotami prawnymi w ramach grupy, wówczas wymogi dotyczące zgłaszania mają zastosowanie do tych podmiotów, tak jakby nie były niepowiązаныmi firmami inwestycyjnymi lub firmami.

Celem pola 25 (wskaźnik przekazania zlecenia) jest wskazanie, że nastąpiło przekazanie zlecenia innej firmie inwestycyjnej w ramach łańcucha bez spełniania warunków art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 lub do firmy. Firma inwestycyjna przekazująca zlecenie działająca w charakterze agenta powinna zaznaczyć „true” w polu 25 bez względu na to, czy firma inwestycyjna próbowała przekazać zlecenie i nie powiodło jej się to, czy po prostu nie zdecydowała się na przekazanie.

W świetle powyższych informacji należy uwzględnić następujące przypadki przy wypełnianiu pola 25:

- (i) Jeżeli firma inwestycyjna przekazuje zlecenie i spełnia wszystkie warunki określone w art. 4, nie dokonuje zgłoszenia.
- (ii) Jeżeli firma inwestycyjna działa bezpośrednio w systemie obrotu, który nie jest zorganizowaną platformą obrotu, działając „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” lub „na własny rachunek”, w polu 25 (wskaźnik przekazania zlecenia) należy wstawić adnotację „false”.
- (iii) Jeżeli firma inwestycyjna działa na własny rachunek lub „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, (pole 29 = „DEAL” / „MTCH”) pole 25 „wskaźnik przekazania zlecenia” należy wypełnić adnotacją „false”.
- (iv) Jeżeli firma inwestycyjna przekazuje zlecenia od swoich klientów lub składa zlecenia na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji dla klientów, nie spełniając warunków w art. 4, jej zgłoszenie powinno informować, że firma występuje „w innym charakterze” (pole 29 = „AOTC”), a w polu 25 należy wstawić adnotację „true”.
- (v) W każdym innym przypadku, jeżeli firma inwestycyjna występuje „w innym charakterze” (pole 29 = „AOTC”), w polu 29 należy wstawić adnotację „false”.

5.4 Realizacja transakcji w systemie obrotu

Do celów pola 36 transakcję uznaje się za zrealizowaną w systemie obrotu tylko wtedy, gdy:

- i) interes strony kupującej i sprzedającej zostanie powiązany w systemie obrotu albo na podstawie uznaniowej, albo na podstawie nieuznaniowej.

lub

- ii) interes strony kupującej i sprzedającej nie zostanie powiązany w systemie obrotu na podstawie uznaniowej lub na podstawie nieuznaniowej, mimo to transakcja podlega zasadom tego systemu obrotu i zostaje przeprowadzona zgodnie z tymi zasadami.

Jeżeli firma inwestycyjna nie jest podmiotem działającym bezpośrednio na rynku, nie jest postrzegana jako firma realizująca zlecenie w systemie obrotu do celów zgłaszania transakcji.

5.4.1 Kod identyfikacyjny transakcji nadany przez system obrotu (pole 3)

Zgodnie z art. 12 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580 „operatorzy systemów obrotu zachowują indywidualny kod identyfikacyjny transakcji dla każdej transakcji będącej wynikiem pełnego lub częściowego wykonania zlecenia”, które przeszło przez system transakcyjny. Kod identyfikacyjny transakcji nadany przez system obrotu jest podany w polu 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, który nakłada na firmy inwestycyjne wymóg podania odpowiedniego kodu wygenerowanego przez operatora systemu obrotu „dla strony rynkowej transakcji zrealizowanej w systemie obrotu”.

Operatorzy systemów obrotu mogą również generować kody identyfikacyjne dla transakcji, o których mowa w ppkt ii) definicji transakcji „zrealizowanej w systemie obrotu” podanej w powyższej sekcji. Jeżeli kod identyfikacyjny jest generowany w takich okolicznościach, a firma inwestycyjna otrzymuje kod identyfikacyjny z systemu obrotu, firma inwestycyjna może zdecydować o podaniu w polu 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 odpowiedniego kodu identyfikacyjnego wygenerowanego przez operatora systemu obrotu.

5.4.2 Uzupełnianie pola systemu dla łańcuchów (pole 36)

Jeżeli zgłoszenie transakcji dotyczy transakcji zrealizowanej w systemie obrotu, zgodnie z objaśnieniem powyżej w ust. 5.4, z podmiotem systematycznie internalizującym transakcję lub na zorganizowanej platformie obrotu poza Unią, pole 36 zgłoszenia od strony rynkowej powinno zawierać kod identyfikacyjny segmentu rynku odnoszący się do systemu obrotu, platformy obrotu lub podmiotu systematycznie internalizującego transakcję. Wszystkie inne zgłoszenia w łańcuchu powinny zawierać adnotację „XOFF”.

5.5 Identyfikatory dla stron

Podmioty kwalifikujące się do posiadania identyfikatora LEI powinny być identyfikowane za pomocą identyfikatora LEI zgodnie z art. 26 ust. 6 MiFIR oraz art. 5 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 i załącznika I do niego. W szczególności podmioty te obejmują spółki, stowarzyszenia i osoby indywidualne występujące w charakterze przedsiębiorstw¹⁹. Oddział jest identyfikowany za pomocą identyfikatora LEI siedziby zarządu, nawet jeżeli można uznać, że kwalifikuje się do LEI w niektórych przypadkach²⁰.

Przy realizacji zleceń firmy inwestycyjne powinny dopilnować, aby identyfikator LEI został odnowiony zgodnie z warunkami akredytowanych lokalnych jednostek operacyjnych globalnego systemu LEI zgodnie z art. 5 ust. 2 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, natomiast art. 13 ust. 3 nie zawiera wymogu, zgodnie z którym należy zapewnić odnowienie identyfikatora LEI dla klienta lub kontrahenta.

¹⁹ Osoby indywidualne występujące w charakterze przedsiębiorstwa uznaje się za firmy inwestycyjne na pewnych warunkach określonych w art. 4 ust. 1 pkt 1 MiFID. Z oświadczeniem LEI ROC o kwalifikowalności osób indywidualnych występujących w charakterze przedsiębiorstwa należy zapoznać się w celu uzyskania dalszych szczegółów (http://www.leiroc.org/publications/gls/lou_20150930-1.pdf).

²⁰ Zgodnie z oświadczeniem LEI ROC z dnia 11 lipca 2016 r. niektóre oddziały można uznać za kwalifikujące się do identyfikatora LEI z zastrzeżeniem warunków określonych w oświadczeniu. Z oświadczeniem LEI ROC należy zapoznać się w celu uzyskania dalszych szczegółów (http://www.leiroc.org/publications/gls/roc_20160711-1.pdf).

Art. 6 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 stanowi, że osoba fizyczna powinna być identyfikowana za pomocą krajowego identyfikatora wyszczególnionego w załączniku II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590. Co istotne, art. 26 ust. 1 MiFIR stanowi, że firmy inwestycyjne powinny zgłaszać prawidłowe i zgodne ze stanem faktycznym szczegóły transakcji. Mając na uwadze, że identyfikatory osób fizycznych zaliczają się do szczegółowych informacji w zgłoszeniu dotyczącym danej transakcji, wymóg prawidłowego i zgodnego ze stanem faktycznym zgłaszania szczegółowych informacji ma również zastosowanie do identyfikatorów osób fizycznych. Aby zagwarantować respektowanie tego wymogu, firmy inwestycyjne mogą, między innymi, zwrócić się do osoby fizycznej o potwierdzenie prawidłowości i zgodności ze stanem faktycznym identyfikatora przez dostarczenie oficjalnych dokumentów. W przypadku niepodania identyfikatora przez klienta firma inwestycyjna nie miałaby możliwości zastosowania się do wymogów dotyczących szczegółowych informacji w zgłoszeniu transakcji.

Art. 6 ust. 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 nie określa przypadku osoby fizycznej, która jest obywatelem więcej niż jednego z państw nienależących do EOG. Takie przypadki należy rozwiązywać w ramach tej samej procedury selekcji jaka jest stosowana w przypadku obywateli więcej niż jednego państwa EOG.

5.5.1 Procedura generowania CONCAT

Kod CONCAT nie powinien być stosowany jako domyślny identyfikator i nigdy nie powinien być stosowany w tych krajach, które zgodnie z tabelą w załączniku II rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 nie wybrały kodu CONCAT jako identyfikatora w żadnej z trzech możliwości priorytetowych.

Do celów utworzenia kodu CONCAT należy zastosować następującą metodę złożoną z 4 kroków:

1. Uzyskanie imienia i nazwiska

W celu minimalizacji ryzyka różnicy w pisowni lub użyciu skrótów firma inwestycyjna powinna dopilnować poprawnej pisowni pełnego nazwiska danej osoby. Używanie form skróconych i skrótów nie jest dopuszczalne.

2. Usunięcie tytułów

Wszelkie prefiksy w nazwiskach, które określają tytuł, stanowisko, zawód lub kwalifikacje akademickie, należy usunąć. Dotyczy to następującego wykazu, który nie jest wyczerpujący i nie obejmuje rozróżniania wielkości liter.

atty, coach, dame, dr, fr, gov, honorable, madam(e), maid, master, miss, monsieur, mr, mrs, ms, mx, ofc, ph.d, pres, prof, rev, sir

3. Usuwanie prefiksów

am, auf, auf dem, aus der, d, da, de, de l', del, de la, de le, di, do, dos, du, im, la, le, mac, mc, mhac, mhíc, mhic giolla, mic, ni, ní, níc, o, ó, ua, ui, uí, van, van de, van den, van der, vom, von, von dem, von den, von der

Prefiksów w nazwiskach, które nie zostały wymienione powyżej, lub prefiksy dołączone do nazwiska, tj. McDonald, MacChrystal, O'Brian, O'Neal, nie należy usuwać, jednak należy pamiętać, że apostrof zostanie usunięty w kolejnym kroku. Powyższy wykaz nie obejmuje rozróżniania wielkości liter.

4. Transliteracja apostrofów, akcentów, myślników, spacji i tym podobnych

W odniesieniu do nazwiska i imienia należy stosować następującą tabelę transliteracji, litera po literze. Ogólnie rzecz ujmując, transliteracja pozostawia niezmienione angielskie litery A-Z lub a-z i usuwa wszelkie znaki diakrytyczne, apostrofy, myślniki, znaki przestankowe i spacje.

Tabela transliteracji

W tabeli przedstawiono przekształcenie pojedynczego znaku wejściowego w pojedynczy znak wyjściowy. Tabelę należy stosować w odniesieniu do imienia i nazwiska przed uzyskaniem pierwszych pięciu znaków, zgodnie z art. 6 ust. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

W przypadku nazwisk zapisanych cyrylicą, alfabetem greckim lub innym alfabetem nielacińskim, w przypadku których nie występuje forma łacińska, należy stosować angielską formę nazwiska uzyskaną w wyniku transliteracji zgodnie z daną konwencją alfabetyczną.

Znak wyjściowy	Znak wejściowy	Punkty kodu wejściowego Unicode
A	Ä ä À à Á á Â â Ã ã Ä ä Ă ă Å å Æ æ	U+00C4 U+00E4 U+00C0 U+00E0 U+00C1 U+00E1 U+00C2 U+00E2 U+00C3 U+00E3 U+00C5 U+00E5 U+01CD U+01CE U+0104 U+0105 U+0102 U+0103 U+00C6 U+00E6
C	Ç ç Ć ć Ĉ ĉ Ċ ċ	U+00C7 U+00E7 U+0106 U+0107 U+0108 U+0109 U+010C U+010D
D	Đ đ Ð ɖ Ǿ	U+010E U+0111 U+0110 U+010F U+00F0
E	È è É é Ê ê Ë ë Ě ě Ę ę	U+00C8 U+00E8 U+00C9 U+00E9 U+00CA U+00EA U+00CB U+00EB U+011A U+011B U+0118 U+0119
G	Ĝ ĝ Ğ ğ Ģ ģ	U+011C U+011D U+0122 U+0123 U+011E U+011F
H	Ĥ ĥ	U+0124 U+0125
I	İ i Í í Î î Ī ī Ĳ ĳ	U+00CC U+00EC U+00CD U+00ED U+00CE U+00EE U+00CF U+00EF U+0131
J	Ĵ ĵ	U+0134 U+0135
K	Ƙ ƙ	U+0136 U+0137
L	Ĺ ĺ Ľ ľ Ŀ ŀ	U+0139 U+013A U+013B U+013C U+0141 U+0142 U+013D U+013E
N	Ñ ñ Ń ń Ņ ņ	U+00D1 U+00F1 U+0143 U+0144 U+0147 U+0148
O	Ö ö Õ õ Ó ó Ô ô Õ õ Ö ö ø Ø œ œ	U+00D6 U+00F6 U+00D2 U+00F2 U+00D3 U+00F3 U+00D4 U+00F4 U+00D5 U+00F5 U+0150 U+0151 U+00D8 U+00F8 U+0152 U+0153
R	Ř ř Ŕ ŕ	U+0154 U+0155 U+0158 U+0159
S	ß ß Ś ś Š š Š š Š š Š š	U+1E9E U+00DF U+015A U+015B U+015C U+015D U+015E U+015F U+0160 U+0161 U+0218 U+0219
T	Ť ť Ŧ ŧ Þ þ Ŧ ŧ	U+0164 U+0165 U+0162 U+0163 U+00DE U+00FE U+021A U+021B

U	Ü ü Ù ù Ú ú Û û Ũ ũ Ū ū ū Ŭ ŭ Ů ů	U+00DC U+00FC U+00D9 U+00F9 U+00DA U+00FA U+00DB U+00FB U+0170 U+0171 U+0168 U+0169 U+0172 U+0173 U+016E U+016F
W	Ŵ ŵ	U+0174 U+0175
Y	Ý ý Ÿ Ź Ź ź	U+00DD U+00FD U+0178 U+00FF U+0176 U+0177
Z	Ž ž Ž ž Ž ž	U+0179 U+017A U+017D U+017E U+017B U+017C
{DELETE}	Z wyjątkiem a-z i A-Z wszystkie inne znaki niewymienione powyżej należy usunąć.	

Wybrane przykłady

Należy zauważyć, że przykłady te mają zastosowanie tylko wtedy, gdy krajowym identyfikatorem jest CONCAT. W przypadku większości krajów oczekuje się innych identyfikatorów z większym priorytetem (art. 6 ust. 2) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

Pierwsze imię(imiona)	Nazwisko rodowe/ Nazwisko(a)	Kod kraju + CONCAT	Komentarz
John	O'Brian	IE19800113JOHN#OBRIA	Przedłużenie imienia „John” do 5 znaków. Połączenie O z nazwiskiem bez przekształcania. Usunięcie apostrofu
Ludwig	Van der Rohe	HU19810214LUDWIROHE#	Usunięcie prefiksu „Van der”
Victor	Vandenberg	US19730322VICTOVANDE	„Van” jest częścią nazwiska i nie jest uznawane za prefiks.
Eli	Ødegård	NO19760315ELI##ODEGA	Przedłużenie imienia „Eli” do 5 znaków. Przekształcenie Ø w O oraz å w A
Willeke	de Bruijn	LU19660416WILLEBRUIJ	Usunięcie prefiksu „de”
Jon Ian	Dewitt	US19650417JON##DEWIT	Przedłużenie imienia „Jon” do 5 znaków. Pominięcie imienia „Ian”, wykorzystuje się jedynie pierwsze imię. „De” jest częścią nazwiska „Dewitt” i nie jest traktowane jako prefiks.
Amy-Ally	Garção de Magalhães	PT19900517AMYALGARCA	Usunięcie myślnika z imienia. Transliteracja znaków.
Giovani	dos Santos	FR19900618GIOVASANTO	Usunięcie prefiksu.
Günter	Voß	DE19800715GUNTEVOS##	Przekształcenie ü w U oraz ß w S

5.5.2 Imię(imiona) i nazwisko(-a)

W celu wypełnienia wszystkich pól, które wymagają podania „Imienia(imion) lub „Nazwiska(nazwisk)” w tabeli 2 załącznika I do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 należy zastosować jedynie etap 1 („Uzyskanie imienia i nazwiska”) oraz etap 2 („Usunięcie tytułów”) metody opisanej w sekcji 5.5.1 „Procedura generowania CONCAT”. Transliteracja nie ma zatem zastosowania, a prefiksy

nie są usuwane. Można stosować wszelkie znaki używane przez kraj UE, w tym odmiany diakrytyczne. Wszystkie litery w prefiksach, nazwiskach i imionach należy zapisać wielką literą.

5.6 Znaczenie pojęcia transakcji

5.6.1 Nabycia i zbycia

Jak objaśniono we wprowadzeniu do Bloku 1, właściwe organy są zainteresowane zmianami własności instrumentów finansowych w kontekście nadużyć na rynku. Zmiany, które nie prowadzą do zmiany własności, nie podlegają zgłoszeniu. Jednym z przykładów jest zmiana z konta klienta prowadzonego na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji na kontro prowadzone wyłącznie do celów realizacji transakcji.

Wyjątkiem jest równoczesne nabycie i zbycie, o którym mowa konkretnie w art. 2 ust. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, w przypadku gdy wymagana jest publikacja danych posttransakcyjnych. Dotyczy to tylko sytuacji, w której firma inwestycyjna przenosi własne zlecenie do arkusza zleceń systemu obrotu. Przykład zgłoszenia takiej sytuacji podano w sekcji 5.14.3.

5.6.2 Wyłączenia z obowiązku zgłaszania

5.6.2.1 Wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. a)

Do celów art. 2 ust. 5 lit. a) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 należy uwzględnić następujące przykłady:

Przykład 6

Dwie firmy inwestycyjne zawierają umowę (repo) odkupu obligacji państwowych. Jedna z firm inwestycyjnych zgłasza transakcję na podstawie rozporządzenia w sprawie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych.

Żadna z firm inwestycyjnych nie podlega obowiązkowi zgłaszania takiej transakcji, ponieważ transakcja została zgłoszona na podstawie rozporządzenia w sprawie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych.

Przykład 7

Firma inwestycyjna, która działa na rzecz przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji zawiera umowę (repo) odkupu obligacji państwowych. Przy założeniu, że to nie firma inwestycyjna, lecz fundusz podlega obowiązkowi zgłoszenia transakcji na podstawie rozporządzenia w sprawie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych,

firma inwestycyjna nie podlega obowiązkowi zgłaszania takiej transakcji na podstawie MiFIR, ponieważ transakcja została zgłoszona na podstawie rozporządzenia w sprawie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych.

5.6.2.2 Wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. b)

Jeżeli chodzi o instrukcje dotyczące dostawy/płatności w ramach przeniesień, kontrahenci rozliczenia lub rozrachunku (w tym swapy ryzyka kredytowego) nie podlegają wymogom zgłaszania zgodnie z art. 2 ust. 5 lit. b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, jako że tylko firmy inwestycyjne realizujące transakcję mają taki obowiązek.

Podobnie, w przypadku rozliczania umowy poza systemem obrotu (OTC), odnowienie różnych rozliczonych umów nie podlega konieczności zgłaszania.

5.6.2.3 Wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. d)

Przykład 8

Depozytariusz/powiernik podejmuje decyzję o przeniesieniu instrumentów finansowych z jednego banku depozytowego do innego.

Przeniesienie instrumentów finansowych nie podlega obowiązkowi zgłaszania, ponieważ działalność ta była wyłącznie wynikiem działalności depozytariusza.

Przykład 9

Klient przenosi instrumenty finansowe do depozytariusza/powiernika w celu przechowywania ich na rachunku depozytowym/powierniczym.

Przeniesienie nie podlega obowiązkowi zgłaszania transakcji, ponieważ jest powiązane wyłącznie z działalnością depozytową.

5.6.2.4 Wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. e)

Na podstawie art. 2 ust. 5 lit. e) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 pojęcie transakcji nie obejmuje posttransakcyjnego przypisania i nowacji kontraktu pochodnego, jeżeli jedna ze stron kontraktu pochodnego zostaje zastąpiona osobą trzecią. Z tego względu wcześniejsze zakończenie kontraktu w wyniku rozliczenia i późniejszej nowacji tego samego kontraktu, które prowadzi do zastąpienia pierwotnej strony kontraktu, nie podlega zgłoszeniu.

5.6.2.5 Wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. g)

Na podstawie art. 2 ust. 5 lit. g) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 pojęcie transakcji nie obejmuje „*utworzenia lub odkupienia jednostek uczestnictwa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania przez administratora przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania*”.

W przypadku funduszy inwestycyjnych typu ETF proces utworzenia lub odkupienia jednostek uczestnictwa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania mający miejsce między upoważnionym uczestnikiem a administratorem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania nie podlega zgłoszeniu. Proces ten obejmuje sytuacje, w których upoważniony uczestnik dostarcza bazowe instrumenty finansowe, które są jednostkami składowymi przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, administratorowi przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zamian za uzyskanie jednostek uczestnictwa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (utworzenie). Wykluczenie ma również zastosowanie do procesu odwrotnego (odkupienie). Działanie to jest wyłączone z obowiązku

zgłaszania, ponieważ występuje minimalne ryzyko nadużyć na rynku, jako że jest to proces administracyjny obejmujący wymianę ekwiwalentów ekonomicznych.

Firma inwestycyjna kupuje jednostki uczestnictwa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, które mogą lub nie mogą być funduszem inwestycyjnym typu ETF, bezpośrednio od zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania lub jego administratora po cenie ustalonej zgodnie z prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania. Transakcja stanowi utworzenie jednostek, a zatem nie musi być zgłaszana przez firmę inwestycyjną. Podobnie, jeżeli transakcją była sprzedaż dokonana przez firmę inwestycyjną na podstawie tych samych warunków, jest to odkupienie jednostek i nie podlega zgłaszaniu.

Wyłączenie to ma zastosowanie tylko do procesu utworzenia/odkupienia, który ma miejsce z udziałem administratora przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania. Po utworzeniu jednostki wszelkie operacje nabycia lub zbycia jednostki na rynku wtórnym (włącznie z rynkiem pozagiełdowym) powinny być zgłaszane bez względu na to, czy cena nabycia lub zbycia została wyrażona jako wartość aktywów netto.

Przykład 10

Firma inwestycyjna X (upoważniony uczestnik) zamierza pozyskać nowe jednostki uczestnictwa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania od administratora przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w odpowiedzi na zapotrzebowanie klientów na jednostki.

Jeżeli firma X musi nabyć bazowe instrumenty finansowe, które obejmują przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania na rynku wtórnym w celu przeprowadzenia procesu utworzenia jednostek, wówczas nabycie bazowych instrumentów finansowych powinno podlegać zgłoszeniu transakcji, przy założeniu, że bazowe instrumenty finansowe podlegają zgłoszeniu na podstawie art. 26 ust. 2.

Jeżeli firma inwestycyjna X przeprowadzi wymianę in-specie z dostawcą bazowych instrumentów finansowych przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania na nowe jednostki uczestnictwa, taka operacja nie podlega zgłoszeniu transakcji ani przez firmę inwestycyjną X, ani przez administratora przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, ponieważ stanowi część procesu utworzenia.

5.6.2.6 Wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. h)

Realizacja instrumentu finansowego takiego jak opcja, warrant subskrypcyjny, obligacja zamienna lub wymienny dłużny papier wartościowy, prawo przydziału lub prawo pierwszeństwa przez posiadacza instrumentu finansowego nie wiąże się z obowiązkiem zgłoszenia transakcji przez firmę inwestycyjną realizującą opcję lub firmę inwestycyjną, przeciwko której opcja jest realizowana²¹. Jeżeli wynikiem realizacji jest dostarczenie innego instrumentu finansowego, również taka operacja nie podlega zgłoszeniu ani przez firmę inwestycyjną realizującą opcję, ani przez firmę inwestycyjną, wobec/przeciwko której opcja jest realizowana.

Przykład 11

²¹ Realizacja przeciwko obejmuje przypadki ETD, gdzie firma inwestycyjna lub jej klient są wyznaczone do dostarczenia (instrumentu bazowego) w wyniku procesu przypisania, a transakcja dotycząca instrumentu bazowego zostaje zrealizowana przez CCP lub przez członków CCP dokonujących rozliczenia, aby zrealizować instrukcje innej strony.

Firma inwestycyjna X realizuje instrument finansowy, a realizacja instrumentu finansowego nie podlega obowiązkowi zgłoszenia transakcji.

Jeżeli firma inwestycyjna X realizuje instrument finansowy i otrzymuje bazowy instrument finansowy zamiast gotówki, nabycie bazowego instrumentu finansowego będące wynikiem realizacji nie podlega zgłoszeniu.

Jeżeli firma inwestycyjna X realizuje instrument finansowy i musi podjąć decyzję, czy przyjąć gotówkę, czy też bazowe instrumenty finansowe, taka operacja nie podlega zgłoszeniu.

Przykład 12

Posiadacz instrumentu finansowego lub obligacji zamiennej realizuje instrument finansowy lub obligację zamienną. W konsekwencji takiej realizacji lub konwersji firma inwestycyjna X (strona, przeciwko której dokonuje się realizacji) nabywa lub zbywa bazowe instrumenty finansowe (np. w systemie obrotu), może zatem dostarczyć te instrumenty posiadaczowi.

Zgłoszenie(a) transakcji należy przedłożyć w odniesieniu do nabycia/zbycia bazowych instrumentów finansowych (np. nabycie w systemie obrotu). Jednak przeniesienie tych bazowych instrumentów finansowych na posiadacza lub realizacja/konwersja instrumentu finansowego nie podlega obowiązkowi zgłaszania transakcji.

5.6.2.7 Wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. i)

W art. 2 ust. 5 lit. i) istnieje odstępstwo od wyłączenia, zgodnie z którym jeżeli operacje określone w art. 2 ust. 5 lit. i) następują w związku z pierwszą ofertą publiczną, drugą ofertą publiczną lub subemisją albo emisją długu, należy je zgłaszać.

Wyłączenie na podstawie art. 2 ust. 5 lit. i) obejmuje wykonanie instrumentów finansowych po osiągnięciu zapadalności w dniu wygaśnięcia.

Jeżeli operacje nabycia lub zbycia mają miejsce w związku z fuzjami, przejęciami, postępowaniem w sprawie niewypłacalności na podstawie rozporządzenia Rady (WE) 1346/2000²², podziału akcji lub scalenia akcji, takie operacje nie podlegają zgłoszeniu. W powyższych sytuacjach warunki zazwyczaj są ustalane z wyprzedzeniem na zebraniu udziałowców, są rozpowszechniane w odpowiednim ogłoszeniu informacyjnym, a inwestorzy są objęci umową bez podejmowania dalszych decyzji.

Emisja dywidend akcyjnych nie podlega zgłoszeniu w ramach odstępstwa, o którym mowa powyżej, ponieważ wiąże się z utworzeniem instrumentów finansowych na podstawie wcześniej ustalonych warunków umownych, które wykluczają podejmowanie decyzji inwestycyjnych przez inwestora w momencie tworzenia instrumentów.

Automatyczny wzrost lub spadek wartości referencyjnej wynikający z harmonogramów amortyzacji również nie podlega zgłoszeniu, ponieważ warunki tych operacji zostały określone w konkretnym momencie pierwotnej umowy, a w czasie wzrostu/spadku wartości referencyjnej nie podejmowano żadnych decyzji.

²² ROZPORZĄDZENIE RADY (WE) nr 1346/2000 z dnia 29 maja 2000 r. w sprawie postępowania upadłościowego.

Jednak zdarzenia, w przypadku których inwestor podejmuje decyzję w momencie utworzenia, upłynięcia terminu ważności lub wykupu instrumentu finansowego, podlegają zgłoszeniu. Wydarzenia te obejmują sytuacje, w których klient wybiera wariant otrzymania gotówki lub instrumentów w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji lub emitent ma wybór w postaci dostarczenia gotówki lub instrumentów finansowych.

Przykład 13

Firma inwestycyjna X posiada obligacje przedsiębiorstwa o 5-letnim terminie zapadalności. Zgodnie z warunkami emisji przedsiębiorstwo ma prawo wykupu części instrumentów finansowych przed upływem terminu zapadalności. W roku 3 przedsiębiorstwo wykupuje część referencyjnej wartości emisji bonów.

Wykup obligacji nie podlega obowiązkowi zgłoszenia transakcji. Dzieje się tak dlatego, że wykup jest wynikiem wcześniej ustalonych warunków umownych, które znajdują się poza kontrolą inwestora (firma inwestycyjna X).

5.6.2.8 Wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. l)

Na podstawie art. 2 ust. 5 lit. l) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 pojęcie transakcji nie obejmuje „nabycia w ramach planu reinwestycji dywidendy”.

Program reinwestycji dywidendy lub plan reinwestycji dywidendy jest opcją nabycia udziałów własnych, gdzie zamiast wypłaty dywidendy bezpośrednio w gotówce inwestor wybiera z góry reinwestycję dywidendy w akcje emitenta.

Mając na uwadze powyższy opis, takie nabycie udziałów w kapitale emitenta nie podlega obowiązkowi zgłoszenia.

5.6.2.9 Wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. m)

Wyłączenie nie ma zastosowania do zgłaszania zleceń blokowych (zagregowanych operacji nabycia i zbycia z rynku w imieniu klientów w ramach inwestycyjnych planów oszczędnościowych i inwestycyjnych planów zamknięcia inwestycji), ponieważ nawet jeżeli operacje nabycia i zbycia są zgodne z planem, niektóre decyzje są podejmowane w momencie nabycia lub zbycia, a zatem nie wszystkie warunki wyłączenia są spełnione.

Przykład 14

Przedsiębiorstwo oferuje swoim pracownikom opcję nabycia udziałów zgodnie z programem, w którym ilość udziałów do nabycia wynosi 3% rocznego wynagrodzenia pracownika, a udziały można nabyć ostatniego dnia każdego kwartału po cenie rynkowej z rabatem, o ile pracownik zgłosił zamiar nabycia udziałów nie później niż na koniec poprzedniego miesiąca.

Przedsiębiorstwo zatrudnia firmę inwestycyjną X do przydziału udziałów pracownikom i pobierania płatności w imieniu przedsiębiorstwa, w charakterze banku-reprezentanta.

W marcu pracownik podejmuje decyzję o nabyciu udziałów w ramach programu za kwotę 350 EUR (cena rynkowa). Pracownik uczestniczy również w programie we wrześniu, kiedy kupuje udziały za kwotę 375 EUR, i w grudniu, kiedy kupuje udziały za kwotę 400 EUR.

Firma inwestycyjna nie podlega obowiązkowi zgłoszenia transakcji przeprowadzonych w marcu, wrześniu i grudniu, ponieważ każda z operacji nabycia nie przekraczała kwoty 500 EUR miesięcznie i nie jest jednorazową transakcją w ramach programu, nawet jeżeli łącznie kwota operacji przekracza 1000 EUR.

5.6.2.10 Wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. n)

Przykład 15

Przedsiębiorstwo składa ofertę przetargową w celu odkupienia swoich obligacji od inwestorów z premią. Warunki oferty zostały opublikowane w prospekcie lub broszurze informacyjnej. Przedsiębiorstwo zatrudnia firmę inwestycyjną X, która występuje w charakterze zarządzającego.

Firma inwestycyjna ani inwestorzy nie podlegają obowiązkowi zgłoszenia transakcji, ponieważ warunki zostały opublikowane z wyprzedzeniem, a inwestorzy mogli jedynie zaakceptować lub odrzucić ofertę przetargową.

5.7 Mechanizm zgłaszania transakcji

Opis, jak właściwe organy przetwarzają zgłoszenia otrzymane od podmiotów składających, znajduje się w załączniku I do niniejszych wytycznych.

5.7.1 Pola niemające zastosowania i pola z danymi referencyjnymi instrumentu

Jeżeli z tabeli pól wynika, że pole nie ma zastosowania w okolicznościach określonych w opisie pola lub w tabeli zatwierdzającej dostępnej na stronie https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf, nie należy wypełniać tego pola, a zgłoszenie transakcji zostanie odrzucone, jeżeli nie jest zgodne z walidacjami wyszczególnionymi w tabeli na witrynie ESMA. Na przykład, jeżeli firma wskaże w zgłoszeniu, że realizacja miała miejsce za pomocą algorytmu, pole 60 „państwo oddziału nadzorującego osobę odpowiedzialną za realizację” nie jest wypełniane.

Nieco inaczej wygląda sytuacja z wypełnianiem danych referencyjnych. W tabeli 2 w załączniku I do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 stwierdza się, że pola od 42 do 56 (pola danych referencyjnych instrumentu) nie mają zastosowania, jeżeli transakcje są realizowane w systemie obrotu albo z firmą inwestycyjną występującą jako podmiot systematycznie internalizujący transakcję, albo jeżeli dane referencyjne dotyczące kodu ISIN zgłoszone przez firmę inwestycyjną w polu 41 znajdują się w wykazie danych referencyjnych ESMA. W przypadku spełnienia jednego z tych warunków firmy inwestycyjne nie muszą wypełniać tych pól. ESMA uważa również, że wszelkie inne transakcje zrealizowane w dniu transakcji i odnoszące się do instrumentu, w przypadku którego firma inwestycyjna sama zrealizowała co najmniej jedną transakcję w dniu transakcji w systemie obrotu lub z firmą inwestycyjną występującą jako podmiot systematycznie internalizujący transakcje, spełniają warunki wyznaczone w tabeli 2, a tym samym pola danych referencyjnych instrumentu nie są wymagane dla takiej transakcji.

Przykład 16

Firma inwestycyjna X nabywa instrument Y w systemie obrotu, a następnie tego samego dnia zbywa instrument Y poza systemem obrotu (OTC) innej firmie inwestycyjnej lub firmie. Instrument Y nie znajduje się w wykazie danych referencyjnych ESMA²³. Operacja nabycia ma miejsce w systemie obrotu, a zatem pola danych referencyjnych instrumentu nie muszą być wypełniane na potrzeby zgłoszenia transakcji nabycia. Transakcja zbycia nie spełnia bezpośrednio warunków, ponieważ nie jest zawarta w systemie obrotu, pomimo to, że względu na to, że transakcja nabycia została zrealizowana tego samego dnia w systemie obrotu, pola danych referencyjnych instrumentu do zgłoszenia transakcji zbycia również nie muszą być wypełniane.

Jeżeli powyższe warunki nie zostaną spełnione, firmy inwestycyjne powinny wypełnić wszystkie pola od 42 do 56, które dotyczą instrumentu.

Właściwe organy nie powinny jednak odrzucać zgłoszenia transakcji, jeżeli firmy inwestycyjne wypełnią pola danych referencyjnych instrumentów, w przypadku gdy instrument jest przedmiotem transakcji w systemie obrotu lub znajduje się w wykazie ESMA.

5.7.2 Przekazywanie zgłoszeń transakcji

Zgodnie z art. 26 ust. 7 MiFIR firma inwestycyjna może wykorzystać system obrotu do zgłoszenia informacji na temat strony rynkowej transakcji zrealizowanej w systemie obrotu. Systemy obrotu mogą również oferować usługę zgłaszania informacji na temat transakcji od strony klienta, która nie jest realizowana w ramach systemów, o ile są zarejestrowane jako ARM.

Jeżeli system obrotu przekazuje zgłoszenia transakcji w imieniu firmy inwestycyjnej, powinien przedłożyć informacje właściwemu organowi, któremu firma inwestycyjna musi przekazywać zgłoszenia, bez względu na siedzibę systemu obrotu.

Jeżeli system obrotu przekazuje zgłoszenia transakcji zrealizowanych przez firmę na podstawie art. 26 ust. 5 MiFIR, powinien przekazać zgłoszenie transakcji swojemu właściwemu organowi nadzoru.

5.7.2.1 Termin składania zgłoszeń transakcji

5.7.2.1.1 Czas zgłaszania

Zgłoszenie transakcji powinno dotrzeć do krajowego właściwego organu firm inwestycyjnych²⁴ nie później niż o 23:59:59 lokalnego czasu w miejscu, w którym właściwy organ ma siedzibę, w dniu roboczym następującym po dniu transakcji (tj. w przypadku transakcji zrealizowanych w dniu T, transakcję należy zgłosić nie później niż o 23:59:59 dnia T+1). Firmy inwestycyjne mogą zgłaszać szczegóły transakcji zrealizowanych w dniu T również tego samego dnia (tj. w dniu T) bez względu na to, czy firmy inwestycyjne dokonują zgłoszenia bezpośrednio czy za pośrednictwem ARM działającego w ich imieniu, czy też za pośrednictwem systemu obrotu, w którym to systemie transakcje zostały zawarte. Oznacza to, że firmy muszą przekazywać informacje niezbędne do przekazania zgłoszenia transakcji do systemu obrotu lub ARM w czasie, który umożliwi systemowi lub ARM zgłoszenie transakcji właściwemu organowi w terminie T+1.

²³ W mało prawdopodobnym przypadku, gdy system obrotu nie wysyła danych referencyjnych instrumentu.

²⁴ Jeżeli natomiast systemy obrotu dokonują zgłoszenia w imieniu członków, którzy nie są firmami inwestycyjnymi, jest to właściwy organ krajowy systemu obrotu.

5.7.2.1.2 Dzień roboczy

Za dni robocze uznaje się wszystkie dni tygodnia z wyjątkiem sobót i niedziel oraz z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy w danym państwie członkowskim właściwego organu, któremu składa się zgłoszenie transakcji.

Część II - Bloki

5.8 Blok 1: identyfikacja nabywcy/zbywcy

Ze względu na nadużycia na rynku właściwe organy są zainteresowane informacją o beneficjencie transakcji, a nie podmiocie, który z formalnego punktu widzenia ma prawny tytuł do dysponowania instrumentami. Z tego względu, jeżeli występuje zmiana skutkująca zmianą własności dla klienta, klienta należy zgłosić jako nabywcę/zbywcę, a nie depozytariusza/powiernika, który może posiadać tytuł prawny. Wyjątkiem jest jednak sytuacja, w której przekazanie spełnia warunki przekazania na podstawie art. 4, uwzględnionego w sekcji 5.26.3, wtedy firmy inwestycyjne zgłaszają swojego bezpośredniego klienta. Nie oczekuje się, że firma inwestycyjna będzie sprawdzać, kto stoi za klientem lub kontrahentem, aby spróbować ustalić ostatecznego klienta. Na przykład, jeżeli firma inwestycyjna nie ma szczegółowych informacji na temat ostatecznych klientów nie musi sprawdzać, kto stoi np. za funduszem powierniczym lecz jedynie zgłosić fundusz powierniczy jako nabywcę/zbywcę (który powinien być oznaczony swoim identyfikatorem LEI). Jeżeli jednak firma inwestycyjna zna klienta i przyjmuje ustalenia powiernicze jak w przypadku osobistych systemów emerytalnych do samodzielnego inwestowania, należy zgłosić klienta jako nabywcę/zbywcę, a nie fundusz powierniczy.

Należy zauważyć, że przypadki biznesowe 5.8.1-5.10.1 poniżej ilustrują identyfikację i dodatkowe szczegóły dotyczące nabywców, jednak to samo podejście ma zastosowanie do zbywców.

5.8.1 Nabywca/zbywca kwalifikujący się do LEI

Ma to miejsce w następujących okolicznościach:

nabywca/zbywca jest firmą lub firmą inwestycyjną będącą kontrahentem rynkowym;

nabywca/zbywca jest kontrahentem centralnym (dotyczy, jeżeli transakcja odbywa się w systemie obrotu w anonimowym arkuszu zleceń z kontrahentem centralnym);

nabywca/zbywca jest firmą inwestycyjną działającą jako podmiot systematycznie internalizujący transakcje;

nabywca/zbywca jest klientem kwalifikującym się do LEI (zob. sekcja 5.5 w sprawie identyfikatorów stron w części I).

Przykład 17

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję na rzecz klienta A, który dokonuje nabycia instrumentu finansowego.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić informacje o nabywcy?

N	Pole	Wartości	Format XML
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	<Tx> <New>
9	Nabywca - imię(imiona)		... <Buyr>
10	Nabywca - nazwisko(-a)		<AcctOwnr> <Id>
11	Nabywca - data urodzenia		<LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr>
			... </New> </Tx>

5.8.2 Nabywca/zbywca jest osobą fizyczną

5.8.2.1 Nabywca/zbywca jest obywatelem państwa EOG (pojedyncze obywatelstwo)

Zgodnie z art. 6 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 osobę fizyczną należy identyfikować w zgłoszeniu za pomocą konkatenacji z użyciem kodu ISO 3166-1 alfa-2 państwa, którego obywatelem jest dana osoba, po którym następuje identyfikator wymieniony w załączniku II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 oparty o narodowość tej osoby fizycznej. Ponadto zgodnie z art. 7 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, jeżeli klient jest osobą fizyczną, zgłoszenie powinno zawierać pełne nazwisko i datę urodzenia klienta.

Przykład 18

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję na rzecz klienta 2, który dokonuje nabycia instrumentu finansowego.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić informacje o nabywcy?

N	Pole	Wartości	Format XML
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{NATIONAL_ID} Jose Luisa Rodriguez de la Torre	<Tx> <New>
9	Nabywca - imię(imiona)	„JOSE,LUIS”	... <Buyr>
10	Nabywca - nazwisko(-a)	„RODRIGUEZ,DE LA TORRE”	<AcctOwnr> <Id> <Prsn>
11	Nabywca - data urodzenia	„1976-02-27”	<FrstNm>JOSE, LUIS</FrstNm> <Nm>RODRIGUEZ, DE LA TORRE</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn>

			<pre> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Identyfikator, którego należy użyć, zależy nie od miejsca pobytu danej osoby lub lokalizacji firmy inwestycyjnej X, lecz od obywatelstwa tej osoby.

Jeżeli inwestor jest obywatelem Hiszpanii, identyfikatorem jest numer identyfikacji podatkowej (Código de identificación fiscal) zgodnie z załącznikiem II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590. Schemat „NIDN” odnosi się do używania krajowego identyfikatora klienta. Wartość „CCPT” oznaczałaby stosowanie numeru paszportu, natomiast konkatencja narodowości, daty urodzenia i skrótu jest identyfikowana zgodnie ze schematem „CONCAT”. Obydwa przykłady następujące po niniejszej sekcji ilustrują wszystkie trzy zastosowania.

5.8.2.2 Nabywca/zbywca jest obywatelem państwa nienależącego do EOG (pojedyncze obywatelstwo)

Przykład 19

Firma inwestycyjna X sprzedaje klientowi na własny rachunek instrument finansowy. Klientem jest Paul O'Connor, obywatel Stanów Zjednoczonych, który mieszka w Portugalii. Jego data urodzenia to 4 marca 1941 r.

Zgodnie z informacjami z załącznika II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 numer paszportu powinien być wykorzystany do identyfikacji Paula O'Connora na potrzeby zgłaszania transakcji, ponieważ to narodowość, a nie miejsce zamieszkania determinuje użycie odpowiedniego identyfikatora.

Numer amerykańskiego paszportu Paula O'Connora wynosi 123456789ZZ.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić informacje o nabywcy?

N	Pole	Wartości	Format XML
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{NATIONAL_ID} Paula O'Connora}	<Tx>
9	Nabywca - imię(imiona)	„PAUL”	<New>
10	Nabywca - nazwisko(-a)	„O'CONNOR”	... <Buyr>
11	Nabywca - data urodzenia	„1941-03-04”	<AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>PAUL</FrstNm> <Nm>O'CONNOR</Nm> <BirthDt>1941-03-04</BirthDt> <Othr> <Id>US123456789ZZ</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr>

			<pre> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Jeżeli Paul O'Connor nie ma numeru paszportu amerykańskiego, wówczas pole 7 należy wypełnić konkatenowanym numerem wygenerowanym jako US19410304PAUL#OCONN.

5.8.2.3 Nabywca/zbywca ma podwójne obywatelstwo (dwa państwa EOG)

Przykład 20

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję dla klienta.

Klientka, Anne-Marie Berg, która nabywa instrument finansowy, ma obywatelstwo szwedzkie i francuskie i urodziła się 3 grudnia 1963 r.

Zgodnie z wymogami art. 6 ust. 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 kod ISO 3166 alfa dla Francji (FR) alfabetycznie pojawia się przed kodem Szwecji (SE). W związku z tym należy stosować pierwszy priorytetowy numer dla Francji, tj. kod CONCAT (załącznik II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590), a nie szwedzki indywidualny numer tożsamości. Numer CONCAT powinien być następujący: FR19631203ANNEMBERG#.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić informacje o nabywcy?

N	Pole	Wartości	Format XML
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{NATIONAL_ID} Anne-Marie Berg}	<TxRpt> <Tx>
9	Nabywca - imię(imiona)	„ANNE-MARIE”	<New> ...
10	Nabywca - nazwisko(-a)	„BERG”	<Buyr> <AcctOwnr>
11	Nabywca - data urodzenia	„1963-12-03”	<Id> <Prsn> <FrstNm>ANNE-MARIE</FrstNm> <Nm>BERG</Nm> <BirthDt>1963-12-03</BirthDt> <Othr> <Id>FR19631203ANNEMBERG#</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New>

			</Tx>
--	--	--	-------

5.8.2.4 Nabywca/zbywca ma podwójne obywatelstwo (państwo EOG i państwo nienależące do EOG)

Przykład 21

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję na rzecz klienta Davida Stefana, który dokonuje nabycia instrumentu finansowego. Klient ma obywatelstwo australijskie i rumuńskie, a urodził się 8 maja 1952 r.

Zgodnie z art. 6 ust. 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 obywatelstwo państwa EOG ma pierwszeństwo, a zatem należy wykorzystać rumuński krajowy numer identyfikacyjny (Cod Numeric Personal).

Rumuński krajowy numer identyfikacyjny Davida Ștefana to 1234567890123.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić informacje o nabywcy?

N	Pole	Wartości	Format XML
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{NATIONAL_ID} Davida Ștefana}	<Tx> <New>
9	Nabywca - imię(imiona)	„DAVID”	... <Buyr>
10	Nabywca - nazwisko(-a)	„ȘTEFAN”	<AcctOwnr> <Id>
11	Nabywca - data urodzenia	„1952-05-08”	<Prsn> <FrstNm>DAVID</FrstNm> <Nm>ȘTEFAN</Nm> <BirthDt>1952-05-08</BirthDt> <Othr> <Id>RO1234567890123</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx>

Jeżeli w powyższym przykładzie osoba nie miałaby rumuńskiego krajowego numeru identyfikacyjnego, należy użyć numer rumuńskiego paszportu. Jeżeli osoba ta nie ma paszportu, należy użyć kodu CONCAT. Kod CONCAT powinien być następujący: RO19520508DAVIDSTEFAN.

5.9 Blok 2: Podmiot podejmujący decyzję w imieniu nabywcy/zbywcy

W przykładach poniżej ukazano identyfikację podmiotu podejmującego decyzję w imieniu nabywcy, jednak to samo podejście stosuje się w odniesieniu do zbywcy.

Zgodnie z objaśnieniem w tabeli 2 z załącznika I do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 pola podmiotu podejmującego decyzję w imieniu nabywcy (pola 12-15) mają zastosowanie tylko wtedy, gdy klientem jest nabywca, a decyzja inwestycyjna jest podejmowana na podstawie upoważnienia do reprezentacji. Upoważnienie do reprezentacji odnosi się do osoby trzeciej lub osób trzecich, które nie są powiązane z klientem i otrzymały upoważnienie do podejmowania decyzji inwestycyjnych w imieniu klienta. Osoba(-y) trzecia(-e) mogą być niepowiązane z firmą inwestycyjną realizującą transakcję lub mogą być firmą inwestycyjną realizującą transakcję. Upoważnienia do reprezentacji może udzielić klient, który jest osobą fizyczną lub podmiotem prawnym, a osoby, które otrzymały upoważnienie do działania w imieniu klienta, również mogą być osobami fizycznymi lub podmiotami prawnymi.

Jeżeli osoba trzecia jest firmą inwestycyjną, w polu 12 należy podać tożsamość nie osoby fizycznej podejmującego decyzję w firmie inwestycyjnej, lecz samej firmy inwestycyjnej (osobę fizyczną podejmującą decyzję określa się w polu 57).

Ma to miejsce w następujących okolicznościach:

jeżeli osoba z upoważnieniem do reprezentacji wydaje instrukcje firmie inwestycyjnej (obejmuje to pełnomocnictwo do reprezentacji przed sądem) lub

na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji udzielonego przez nabywcę firmie inwestycyjnej realizującej transakcję.

Jeżeli nabywca/zbywca udzielił upoważnienia do reprezentacji więcej niż jednej osobie, tylko osobę(-y), które udzielają instrukcji firmie inwestycyjnej, należy wpisać w polu podmiotu podejmującego decyzję w imieniu nabywcy/zbywcy.

We wszystkich innych okolicznościach przyjmuje się założenie, że decyzję podejmuje nabywca, a pola dotyczące podmiotu podejmującego decyzję (pola 12-15) pozostają niewypełnione. Dotyczy to również przypadku, w którym występuje upoważnienie do reprezentacji przed sądem, jednak to nabywca, a nie osoba(-y) z upoważnieniem do reprezentacji przed sądem, podjął decyzję o konkretnej transakcji.

Zalecenia i doradztwo nie stanowią decyzji inwestycyjnych, a zatem jeżeli miejsce ma tylko udzielanie zaleceń lub porad, nie należy wypełniać pola dotyczącego podmiotu podejmującego decyzję.

W konkretnym przypadku funduszy i firmy zarządzającej funduszami osoba zarządzająca funduszem powinna być identyfikowana przez firmę inwestycyjną realizującą jego zlecenie jako zbywca/nabywca i pole podmiotu podejmującego decyzję pozostaje niewypełnione, dopóki nie nastąpi przekazanie spełniające warunki art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 (zob. sekcja 5.27.1).

5.9.1 Decyzję podejmuje nabywca/zbywca

Przykład 22

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję na rzecz klienta A, który dokonuje nabycia instrumentu finansowego. Decyzję o nabyciu podejmuje klient A.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić szczegółowe dane dotyczące nabywcy?

N	Pole	Wartości	Format XML
---	------	----------	------------

7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
9	Nabywca - imię(imiona)		
10	Nabywca - nazwisko(-a)		
11	Nabywca - data urodzenia		
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję o nabyciu		
13	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - imię(imiona)		
14	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - nazwisko(-a)		
15	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - data urodzenia		

Ponieważ decyzję podejmuje nabywca, pola podmiotu podejmującego decyzję pozostają puste.

5.9.2 Podmiotem podejmującym decyzję jest osoba trzecia posiadająca upoważnienie do reprezentacji nabywcy/zbywcy

5.9.2.1 Podmiotem podejmującym decyzję jest strona posiadająca pełnomocnictwo.

Przykład 23

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję na rzecz klienta Seana Murphy'ego, który dokonuje nabycia instrumentu finansowego.

Sean Murphy jest obywatelem irlandzkim i urodził się 27 lutego 1976 r. Sean Murphy udzieli pełnomocnictwa dotyczącego jego rachunku swojemu prawnikowi Thomasowi MacCormackowi, który jest obywatelem irlandzkim urodzonym 12 grudnia 1951 r. Zlecenie nabycia złożył Thomas MacCormack.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić szczegółowe dane dotyczące nabywcy?

N	Pole	Wartości	Format XML
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{NATIONAL_ID} Seana Murphy'ego	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> </pre>
9	Nabywca - imię(imiona)	„SEAN”	
10	Nabywca - nazwisko(-a)	„MURPHY”	

11	Nabywca - data urodzenia	„1976-02-27”	<pre> <FrstNm>SEAN</FrstNm> <Nm>MURPY</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>IE19760227SEAN#MURPH</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>THOMAS</FrstNm> <Nm>MACCORMACK</Nm> <BirthDt>1951-12-12</BirthDt> <Othr> <Id>IE19511212THOMAMACCO</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję o nabyciu	{NATIONAL_ID} Thomasa MacCormacka	
13	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - imię(imiona)	„THOMAS”	
14	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - nazwisko(-a)	„MACCORMACK”	
15	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - data urodzenia	„1951-12-12”	

Ponieważ Sean Murphy i Thomas MacCormack są obywatelami irlandzkimi, zastosowany zostanie kod konkatenowany, jako że ma on pierwszeństwo w przypadku Irlandii. Kody te wyglądają odpowiednio IE19760227SEAN#MURPH i IE19511212THOMAMACCO.

5.9.2.2 Podmiotem podejmującym decyzję jest firma inwestycyjna działająca na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji w imieniu nabywcy/zbywcy.

Przykład 24

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję dla klienta na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji. Z tego względu firma inwestycyjna X podejmuje decyzję inwestycyjną w imieniu klienta. Klient Pepe Torres Blanco jest obywatelem meksykańskim z paszportem o numerze MMM23654Z i urodził się 20 maja 1968 r.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić szczegółowe dane dotyczące nabywcy?

N	Pole	Wartości	Format XML
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{NATIONAL_ID} Pepe Torresa Blanco	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> </pre>
9	Nabywca - imię(imiona)	„PEPE”	

10	Nabywca - nazwisko(-a)	„TORRES’, ‘BLANCO’”	<pre> <Id> <Prsn> <FrstNm>PEPE</FrstNm> <Nm>TORRES, BLANCO</Nm> <BirthDt>1968-05-20</BirthDt> <Othr> <Id>MXMMM23654Z</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> <Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
11	Nabywca - data urodzenia	„1968-05-20”	
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję o nabyciu	{LEI} firmy inwestycyjnej X	
13	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - imię(imiona)		
14	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - nazwisko(-a)		
15	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - data urodzenia		

5.10 Blok 3 (połączenie bloku 1 i 2): konkretne scenariusze z udziałem zbywcy/nabywcy oraz podmiotu podejmującego decyzję

Jak w poprzednich blokach, poniższe przykłady ilustrują identyfikacje i dodatkowe dane szczegółowe nabywców, lecz to samo podejście ma zastosowanie do zbywców.

5.10.1 Nabywca/zbywca występuje jako wspólny rachunek

Przykład 25

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję na rzecz wspólnego rachunku posiadanego przez współmałżonków Pierre'a DuPont i Marie DuPont. Pierre DuPont ma obywatelstwo francuskie i urodził się 27 lutego 1976 r. Jego żona Marie ma polskie obywatelstwo i urodziła się 17 stycznia 1977 r., a jej krajowy numer ewidencyjny (PESEL) to 1234567890. Decyzję o inwestycji podjął przedstawiciel wspólnego rachunku, Charles Owen, który urodził się 11 października 1968 r. Charles Owen jest obywatelem południowoafrykańskim (numer paszportu 1111222233334).

Wspólny rachunek dokonuje nabycia instrumentu finansowego.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić informacje o nabywcy?

N	Pole	Wartości	Format XML
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{NATIONAL_ID} Pierre'a DuPont {NATIONAL_ID} Marie DuPont	<pre> <Tx> <New> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>
9	Nabywca - imię(imiona)	„PIERRE” „MARIE”	

10	Nabywca - nazwisko(-a)	„DUPONT” „DUPONT”	<pre> <Prsn> <FrstNm>PIERRE</FrstNm> <Nm>DUPONT</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>FR19760227PIERRDUPON</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>MARIE</FrstNm> <Nm>DUPONT</Nm> <BirthDt>1977-01-17</BirthDt> <Othr> <Id>PL12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <Prsn> <FrstNm>CHARLES</FrstNm> <Nm>OWEN</Nm> <BirthDt>1968-10-11</BirthDt> <Othr> <Id>ZA1111222233334</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Buyr> ... </New> </Tx> </pre>
11	Nabywca - data urodzenia	„1976-02-27” „1977-01-17”	
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję o nabyciu	{NATIONAL_ID} Charlesa Owena	
13	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - imię(imiona)	„CHARLES”	
14	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - nazwisko(-a)	„OWEN”	
15	Podmiot podejmujący decyzję o nabyciu - data urodzenia	„1968-10-11”	

Informacje w polach 7-11 należy powielić w odniesieniu do każdego nabywcy.

Podmiot podejmujący decyzję nie działa na rzecz każdej osoby, lecz na rzecz wspólnego rachunku, dlatego informacje go dotyczące podaje się tylko raz.

5.10.2 Zbywca zmarł

W przypadku transakcji wynikających z uwierzytelnienia testamentu zmarłych klientów lub spadku, osoba zmarła powinna zostać zgłoszona jako zbywca i jest uznawana za podmiot podejmujący decyzję, dlatego też pól dotyczących podmiotu podejmującego decyzję nie należy wypełniać. Jeżeli strona jest spadkobiercą instrumentów finansowych, należy zgłosić ją jako nabywcę, a ponieważ uznaje się ją za podmiot podejmujący decyzję, pól podmiotu podejmującego decyzję nie należy wypełniać.

5.11 Blok 4: Pole dotyczące decyzji inwestycyjnej w firmie

5.11.1 Pole dotyczące decyzji inwestycyjnej w firmie

Zgodnie z art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 pole to należy zawsze wypełniać, jeżeli firma inwestycyjna realizuje transakcję na własny rachunek, a ponieważ wystawia własne księgi na ryzyko, uznaje się, że podejmuje decyzję inwestycyjną. Jedyny wyjątek od tej zasady występuje w kontekście przekazania, gdzie firma inwestycyjna jest zgłaszana jako firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie i realizująca transakcję na własnych rachunek, w którym to przypadku powinna, zgodnie z polem 57, podać w zgłoszeniu po stronie klienta informacje dostarczone przez przekazującą firmę inwestycyjną (zob. sekcje 5.26.3.1, 5.26.4.1, 5.26.4.2 oraz 5.27.2).

Ponadto zgodnie z art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 pole to należy również wypełnić, w przypadku gdy firma inwestycyjna podejmuje decyzję inwestycyjną w imieniu klienta na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji – (zob. sekcja 5.27.1).

Przykład 26

Firma inwestycyjna X dokonuje nabycia instrumentu finansowego.

Makler 1 jest osobą, która w firmie inwestycyjnej odpowiada za decyzję inwestycyjną.

W jaki sposób firma inwestycyjna X powinna wypełnić pole „Decyzji inwestycyjnej w firmie”?

N	Pole	Wartości	Format XML
57	Decyzja inwestycyjna w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 1	<pre> <Tx> <New> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> ... </New> </Tx> </pre>

Należy zauważyć, że w przeciwieństwie do szczegółowych danych nabywcy nie są wymagane dane konkretnej osoby odpowiedzialnej za decyzję inwestycyjną w firmie inwestycyjnej. Jedyną wymaganą informacją jest krajowy numer identyfikacyjny takiej osoby.

Jeżeli algorytm komputerowy w firmie inwestycyjnej odpowiada w pierwszej kolejności za decyzję inwestycyjną, w polu 57 należy podać kod algorytmu.

5.11.2 Decyzja inwestycyjna podjęta poza firmą (klient podejmuje decyzję inwestycyjną, a firma inwestycyjna działa „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” lub „w innym charakterze”)

Przykład 27

Firma inwestycyjna działa „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” lub „w innym charakterze” i dokonuje nabycia instrumentu finansowego wyłącznie na potrzeby realizacji transakcji lub dla klienta usług doradczych.

Uznaje się, że decyzję inwestycyjną podjął klient bez względu na to, czy firma inwestycyjna X poleciła instrument finansowy klientowi, ponieważ ostateczną decyzję inwestycyjną podjął klient.

W jaki sposób firma inwestycyjna X powinna wypełnić pole „decyzji inwestycyjnej w firmie”?

Ponieważ firma inwestycyjna działa „w innym charakterze” lub „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, nie należy wypełniać pola 57 ani pola 12.

N	Pole	Wartości	Format XML
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		<pre> <Tx> <New> ... <FinInstrm> ... </FinInstrm> <ExctgPrsn> ... </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre> <p><i>Jeżeli pole pozostanie puste, odpowiedni element XML (tj. <InvstmtDcsnPrsn>) nie powinien widnieć w wiadomości.</i></p>

Jeżeli natomiast firma X realizuje transakcję na własny rachunek, nawet w przypadku gdy transakcja mogła zostać zainicjowana przez klienta, uznaje się, że decyzję inwestycyjną podjęła firma inwestycyjna X, dlatego też należy wypełnić pole 57 i pozostawić puste pole 12.

5.12 Blok 5: Pole realizacji transakcji w firmie

Pole 59 należy wypełniać w każdym zgłoszeniu transakcji. W przypadkach, w których decyzję o realizacji transakcji podjął klient (np. klient wydał instrukcje w sprawie szczegółów transakcji włącznie z

systemem realizacji) lub inna osoba spoza firmy inwestycyjnej (np. pracownik przedsiębiorstwa w ramach tej samej grupy), firmy inwestycyjne powinny podać w tym polu domyślną wartość „NORE”.

Przykład 28

Firma inwestycyjna X dokonuje nabycia instrumentu finansowego w imieniu klienta, a klient wydał instrukcje dotyczące szczegółów transakcji.

W jaki sposób firma inwestycyjna X powinna wypełnić pole realizacji transakcji w firmie?

N	Pole	Wartości	Format XML
59	Realizacja transakcji w firmie	„NORE”	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPrsn> <CInt>NORE</CInt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>

Jeżeli w polu podano kod inny niż „NORE”, kod – zgodnie z art. 9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 – jest albo kodem identyfikacyjnym osoby w firmie inwestycyjnej, albo identyfikatorem algorytmu w firmie inwestycyjnej, w zależności od tego, kto jest odpowiedzialny za realizację. Firma inwestycyjna ponosi odpowiedzialność za ustalenie osoby odpowiedzialnej za realizację zgodnie ze swoim modelem zarządzania.

5.12.1 Pierwotną odpowiedzialność za realizację transakcji ponosi osoba

Jeżeli osoba ponosi pierwotną odpowiedzialność za realizację transakcji, w polu 59 należy wpisać krajowy numer identyfikacyjny tej osoby.

5.12.2 Pierwotną odpowiedzialność za realizację transakcji ponosi algorytm

Przykład 29

Jeżeli realizacji dokonuje algorytm, algorytm należy podać w polu 59 tabeli 2 w załączniku I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

Firma inwestycyjna X dokonuje nabycia instrumentu finansowego, a algorytm firmy inwestycyjnej X (kod: 4567EFZ) jest odpowiedzialny za wykonanie transakcji.

W jaki sposób firma inwestycyjna X powinna wypełnić pole realizacji transakcji w firmie?

N	Pole	Wartości	Format XML
59	Realizacja transakcji w firmie	{Kod algorytmu}	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPrsn> <Algo>4567EFZ</Algo> </ExctgPrsn> </pre>

			... </New> </Tx>
--	--	--	------------------------

Termin „algorytm” należy rozumieć jako system, który automatycznie realizuje transakcje bez interwencji człowieka. Również w tym przypadku należy podać identyfikator automatycznego systemu.

5.13 Blok 6: Data i czas transakcji

Data i czas transakcji, które należy zgłosić, to moment, w którym transakcja ma miejsce, a strony są zobowiązane do realizacji transakcji, a nie data i czas jakiegokolwiek dalszego potwierdzenia.

Jeżeli firma inwestycyjna wysła zlecenie do firmy spoza EOG, która wypełnia zlecenie, firma inwestycyjna powinna podjąć wszelkie starania w celu uzyskania jak najdokładniejszej daty i jak najdokładniejszego czasu transakcji.

W polu 28 „Data i czas transakcji” nie należy podawać zaokrąglonych wartości, a poziom szczegółowości powinien odpowiadać wymogom określonym w polu 28 tabeli 2 w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/590.

Szczegółowe informacje na temat wymogów szczegółowości w zgłoszeniach transakcji podano w sekcji 7.2 dotyczącej szczegółowości znacznika czasu.

5.14 Blok 7: System

Przykłady w tym bloku obejmują wypełnienie pola systemu i innych odpowiednich pól dotyczących transakcji zawieranych bezpośrednio w systemie obrotu. Należy zauważyć, że zgodnie z objaśnieniami w sekcji 5.4.2 „Wypełnianie pola systemu w przypadku łańcuchów” tylko bezpośrednią realizację transakcji w systemie obrotu²⁵ lub na platformie obrotu lub z podmiotem systematycznie internalizującym transakcje należy określić jako transakcję w systemie. Aby zapoznać się z przykładami wypełniania pola systemu w innych sytuacjach, zob. 5.22–5.24 i 5.26–5.27 (scenariusze powiązane z wieloma realizacjami, zleceniami łączonymi, zorganizowanymi platformami obrotu polegającego na zestawianiu zleceń oraz realizacją w ramach łańcucha firm inwestycyjnych, przekazaniem i firmą inwestycyjną działającą na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji).

Szczegółowe informacje na temat zgłaszania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów finansowych podano w części IV.

5.14.1 Realizacja transakcji w systemie obrotu w anonimowym arkuszu zleceń

Przykład 30

Firma inwestycyjna dokonuje zbycia instrumentu finansowego w systemie obrotu. Transakcja została zrealizowana 5 maja 2018 r. o godz. 09:10:33.124373. System obrotu generuje kod identyfikacyjny transakcji w systemie obrotu (TVTIC) (ABCDEFGH123456).

²⁵ Włącznie z instancjami, w których uzgodnione transakcje poza systemem obrotu (OTC) podlegają zasadom systemu obrotu.

a) system obrotu M (który korzysta z centralnego kontrahenta)

b) system obrotu B nie korzysta z centralnego kontrahenta, a tożsamość strony nabywającej/zbywającej nie została ujawniona w momencie realizacji. Kod identyfikacyjny segmentu rynku to „XABC”.

W jaki sposób firma inwestycyjna X powinna wypełnić pole obrotu i powiązane pola?

N	Pole	Wartości dla scenariusza a)	Wartości dla scenariusza a)
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„ABCDEFGH123456”	„ABCDEFGH123456”
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu B
28	Data i czas transakcji	„2018-05-05T09:10:33.124Z”	„2018-05-05T09:10:33.124Z”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu B

Format XML:

Zgłoszenie scenariusz a)	Zgłoszenie scenariusz b)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </Tx> <TradDt>2018-05-05T09:10:33.124Z</TradDt> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglD>ABCDEFGH123456</TradPlcMtchglD> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <MIC>XABC</MIC> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... </Tx> <TradDt>2018-05-05T09:10:33.124Z</TradDt> ... <TradVn>XABC</TradVn> <TradPlcMtchglD>ABCDEFGH123456</TradPlcMtchglD> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.14.2 Realizacja transakcji na platformie obrotu spoza Unii w nieanonimowym arkuszu zleceń

Przykład 31

Firma inwestycyjna X dokonuje sprzedaży instrumentu finansowego podlegającego zgłoszeniu na zorganizowanej platformie obrotu poza Unią (MIC: XAAA), realizując zlecenie nabycia firmy inwestycyjnej Y. Transakcja została zrealizowana 10 września 2018 r. o godz. 13:15:45.122469.

W jaki sposób firma inwestycyjna X powinna wypełnić pole obrotu i powiązane pola?

N	Pole	Wartości	Format XML
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji		<Tx> <New> ...
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
28	Data i czas transakcji	„2018-09-10T13:15:45Z”	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id>
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC}platformy obrotu	</AcctOwnr> </Buyr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-10T13:15:45Z</TradDt> ... <TradVn>XAAA</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>

Kod identyfikacyjny transakcji w systemie obrotu nie ma zastosowania w tym przypadku, ponieważ transakcja nie została zrealizowana w systemie obrotu.

Firma inwestycyjna X zna kontrahenta rynkowego (firmę inwestycyjną Y), dlatego kontrahent rynkowy jest określony w zgłoszeniu transakcji, w tym przypadku jako nabywca.

Ponieważ transakcja nie odbywa się w systemie obrotu, szczegółowość czasu należy wyrazić w sekundach lub dokładniej.

5.14.3 Realizacja transakcji w systemie obrotu pomiędzy własnymi zleceniami w anonimowym arkuszu zleceń

Jak odnotowano w sekcji „Znaczenie pojęcia transakcji” 5.6 w części I, w tej sytuacji zastosowanie ma art. 2 ust. 4.

Przykład 32

Firma inwestycyjna X działająca na własny rachunek realizuje transakcję z własnym zleceniem w systemie obrotu M, który generuje kod identyfikacyjny transakcji w systemie obrotu (TVTIC) (ABCDEFGH123456) w odniesieniu do transakcji zrealizowanej w dniu 15 lipca 2018 r. o godz. 11:37:22.867415.

W jaki sposób firma inwestycyjna X powinna wypełnić pole obrotu i powiązane pola?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„ABCDEFGH123456”	„ABCDEFGH123456”
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} inwestycji Firma X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} inwestycji Firma X
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M
28	Data i czas transakcji	„2018-07-15T11:37:22.867Z”	„2018-07-15T11:37:22.867Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </Tx> </pre>

<pre> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.867Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XABC</TradVn> ... <TradPlcMtchgId>ABCDEF123456</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.867Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XABC</TradVn> ... <TradPlcMtchgId>ABCDEF123456</TradPlcMtchgId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

5.14.4 Podmiot systematycznie internalizujący transakcję realizujący transakcję

Przykład 33

Firma inwestycyjna Y zamierza zbyć udziały. Firma inwestycyjna X, działająca jako podmiot systematycznie internalizujący transakcje, dokonuje nabycia udziałów od firmy inwestycyjnej Y. Transakcja została zrealizowana 15 lipca 2018 r. o godz. 11:37:22.Z.

Segmentem MIC podmiotu systematycznie internalizującego transakcję jest SMIC.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji		
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
28	Data i czas transakcji	„2018-07-15T11:37:22.Z”	„2018-07-15T11:37:22.Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} podmiotu systematycznie internalizującego transakcję (firma inwestycyjna X)	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} podmiotu systematycznie internalizującego transakcję (firma inwestycyjna X)

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X	Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07-15T11:37:22.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>SMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 15T11:37:22.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>SMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.15 Blok 8: Oznaczenie krótkiej sprzedaży

Poniższe przykłady mają zastosowanie w okolicznościach, w których firma inwestycyjna dokonuje krótkiej sprzedaży²⁶ akcji lub instrumentów długu państwowego podlegających zgłoszeniu w ramach art. 12, 13 i 17 rozporządzenia (UE) nr 236/2012 na własny rachunek, albo w imieniu klienta. Firma inwestycyjna powinna zwrócić się do klienta o poinformowanie, czy dokonuje krótkiej sprzedaży.

Jeżeli klient nie udostępni firmie inwestycyjnej informacji o krótkiej sprzedaży, pole 62 należy wypełnić adnotacją „UNDI”.

Oznaczenie krótkiej sprzedaży pojawia się raczej w zgłoszeniach wykazujących transakcje z indywidualnymi klientami niż w zagregowanym zgłoszeniu transakcji rynkowej. Jeżeli zatem obydwoj klienci lub jeden z klientów dokonuje krótkiej sprzedaży, nie należy podawać wskaźnika krótkiej

²⁶ Zgodnie z definicją w art. 2 ust. 1 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 236/2012.

sprzedaży w zagregowanym zgłoszeniu transakcji rynkowej, ponieważ takie zgłoszenie nie odnosi się do pojedynczego klienta, lecz do wszystkich klientów, których zlecenia zostały zagregowane.

Przykłady, w których następuje agregacja i ma zastosowanie oznaczenie krótkiej sprzedaży, podano w sekcjach 5.23, 5.24 i 5.27.2.

5.15.1 Klient firmy inwestycyjnej X dokonuje krótkiej sprzedaży (informacja podana do wiadomości firmy X)

Przykład 34

Firma inwestycyjna X sprzedaje udziały w imieniu klienta A. Klient A dokonuje krótkiej sprzedaży.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić informacje o krótkiej sprzedaży?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} inwestycji Firma X	<Tx> <New> ...
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} klienta A	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ...
18	Zbywca – imię(imiona)		<Sellr>
19	Zbywca – nazwisko(-a)		<AcctOwnr>
20	Zbywca – data urodzenia		<Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI>
62	Wskaźnik krótkiej sprzedaży	„SESH”	</Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx>

5.15.2 Firma inwestycyjna X dokonuje krótkiej sprzedaży we własnym imieniu

Przykład 35

Firma inwestycyjna X dokonuje sprzedaży instrumentów długu państwowego we własnym imieniu.

5.15.2.1 Transakcja podlega wyłączeniu.

Transakcja jest realizowana w funkcji animatora rynku lub w charakterze głównego dealera na mocy wyłączenia określonego w art. 17 rozporządzenia (UE) nr 236/2012.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić informacje o krótkiej sprzedaży?

N	Pole	Wartości	Format XML
---	------	----------	------------

4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} inwestycji Firma X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SSEX</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> ... </New> </Tx> </pre>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} inwestycji Firma X	
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	
62	Wskaźnik krótkiej sprzedaży	„SSEX”	

5.15.2.2 Transakcja nie podlega wyłączeniu

Transakcja nie jest realizowana w funkcji animatora rynku lub w charakterze głównego dealera na mocy wyłączenia określonego w art. 17 rozporządzenia (UE) nr 236/2012.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić informacje o krótkiej sprzedaży?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> ... </New> </pre>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	
62	Wskaźnik krótkiej sprzedaży	„SESH”	

			</Tx>
--	--	--	-------

5.16 Blok 9: Wskaźnik zwolnienia, posttransakcyjny wskaźnik poza systemem obrotu (OTC), wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych

5.16.1 Wskaźnik zwolnienia i posttransakcyjny wskaźnik poza systemem obrotu (OTC)

Pole 61 wypełnia firma inwestycyjna, która złożyła zlecenie w systemie obrotu lub dokonała zgłoszenia transakcji w systemie obrotu.

Firma inwestycyjna nie wypełnia pola 63 posttransakcyjnym wskaźnikiem „CANC”, ponieważ obowiązek podania posttransakcyjnych wskaźników poza systemem obrotu (OTC) na podstawie art. 26 ust. 3 zakłada występowanie transakcji do celów art. 26 MiFIR, zgodnie z definicją w art. 2 rozporządzenia delegowane Komisji (UE) 2017/590, a anulowanie nie jest uznawane za transakcję do celów art. 26 MiFIR.

5.16.1.1 Transakcja realizowana w systemie obrotu

Przykład 36

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję dla klienta, działając na własny rachunek. Instrumentem jest instrument udziałowy. Firma inwestycyjna dokonuje nabycia instrumentu finansowego w systemie obrotu M, a następnie sprzedaje ją klientowi.

Nabycie w systemie obrotu jest przeprowadzane w ramach zwolnienia „Referencyjna cena transakcyjna” zgodnie z art. 4 MiFIR. Zbycie na rzecz klienta jest oznaczone jako „dużej skali” zgodnie z art. 20 ust. 3 lit. a) MiFIR.

Ponieważ rynkowa strona transakcji jest realizowana w systemie obrotu, firma inwestycyjna X powinna wypełnić pole wskaźnika zwolnienia. Firma inwestycyjna X musi również zgłosić posttransakcyjny wskaźnik poza rynkiem regulowanym w odniesieniu do transakcji po stronie klienta.

Jak firma inwestycyjna X powinna podać wskaźnik zwolnienia i posttransakcyjny wskaźnik poza systemem obrotu (OTC)?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”
61	Wskaźnik zwolnienia	„RFPT”	
63	Posttransakcyjny wskaźnik poza		„LRGS”

	systemem obrotu (OTC)		
--	-----------------------	--	--

Format XML:

Zgłoszenie #1 (zgłoszenie od strony rynku)	Zgłoszenie #2 (zgłoszenie od strony klienta)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <WvrlInd>RFPT</WvrlInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> </New> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>

5.16.1.2 Transakcja zrealizowana poza systemem obrotu (OTC)

Przykład 37

Firma inwestycyjna X zawiera transakcję z firmą inwestycyjną Y poza systemem obrotu (OTC). Transakcja dotyczy instrumentu udziałowego. Zarówno firma inwestycyjna X, jak i firma inwestycyjna Y realizują transakcję na własny rachunek. Ze względu na wielkość transakcja jest klasyfikowana jako transakcja dużej skali.

Ponieważ transakcja jest realizowana poza systemem obrotu (OTC), zastosowanie ma wyłącznie pole posttransakcyjnego wskaźnika poza systemem obrotu (OTC).

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”
36	System	„XOFF”	„XOFF”
61	Wskaźnik zwolnienia		
63	Posttransakcyjny wskaźnik obrotu	„LRGS”	„LRGS”

	poza systemem obrotu (OTC)	
--	----------------------------	--

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X	Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> ... <OTCPstTradInd>LRGS</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>

5.16.1.3 Transakcja jest realizowana poza arkuszem zleceń, jednak zgodnie z regułami systemu obrotu

Przykład 38

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję w imieniu klienta A w formie nabycia instrumentu udziałowego od firmy Y. Transakcja jest realizowana poza arkuszem zleceń, jednak na podstawie reguł systemu obrotu M. Transakcja jest realizowana na podstawie zwolnienia „transakcje negocjowane w nie płynnych instrumentach finansowych” zgodnie z art. 4 ust. 1 lit. b) (ii) MiFIR.

Firma inwestycyjna Y jest członkiem systemu obrotu i sporządziła zgłoszenie transakcji do systemu obrotu, który następnie dokonał publikacji dotyczącej przejrzystości posttransakcyjnej w odniesieniu do transakcji.

Firma inwestycyjna Y i klient A działają na własny rachunek.

Firma inwestycyjna Y powinna podać wskaźnik zwolnienia w zgłoszeniu transakcji, jako że sporządziła zgłoszenie transakcji do systemu obrotu, a firma inwestycyjna X również może podać wskaźnik zwolnienia, jeżeli posiada taką informację.

Ponieważ transakcja między X a Y odbyła się na podstawie reguł systemu obrotu, w zgłoszeniach nie podaje się posttransakcyjnego wskaźnika poza systemem obrotu (OTC), ponieważ ma on zastosowanie wyłącznie do transakcji, które nie są realizowane w systemie obrotu.

Klient A nie powinien podawać wskaźnika zwolnienia, ponieważ nie dotyczy on zgłoszenia od strony rynkowej transakcji w systemie obrotu. Klient A w żadnych okolicznościach nie podaje posttransakcyjnego wskaźnika obrotu poza systemem obrotu (OTC), ponieważ to nie jest oddzielna transakcja realizowana poza systemem obrotu (OTC), ale składnik transakcji powiązany jest z działaniem na rynku, tj. jest częścią łańcucha.

Jak firmy inwestycyjne X i Y oraz Klient A powinny dokonać zgłoszenia, przy założeniu, że Klient A jest firmą inwestycyjną?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie Klient A
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} klienta A
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} klienta A
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej X
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„DEAL”	„DEAL”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”
61	Wskaźnik zwolnienia		„OILQ”	
63	Posttransakcyjny wskaźnik poza systemem obrotu (OTC)			

Format XML:

Zgłoszenie - Firma inwestycyjna X	Zgłoszenie - Firma inwestycyjna Y	Zgłoszenie klienta A
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</L EI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</ExctgPty> ... <Tx> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </Id> </pre>

<pre> ... </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNOPS T</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <WvrInd>OILQ</WvrInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> ... </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>123456789012345678 90</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</Tradg Cpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--

5.16.2 Posttransakcyjny wskaźnik poza systemem obrotu (OTC), jeżeli firma inwestycyjna zestawia dwa zlecenia klientów realizowane poza systemem obrotu (OTC).

Zob. sekcja 5.20.

5.16.3 Wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych

5.16.3.1 Jeżeli klient poinformował, że ogranicza ryzyko

Przykład 39

Firma inwestycyjna X zrealizowała transakcje w imieniu klienta, Klienta 3, który jest podmiotem niefinansowym, w ramach towarowego instrumentu pochodnego zgodnie z definicją w art. 2 ust. 1 pkt 30 MiFIR, przy czym klient 3 poinformował, że ogranicza to jego ryzyko w obiektywnie miarodajny sposób zgodnie z art. 57 dyrektywy 2014/65/UE. Firma inwestycyjna X działa „w innym charakterze”.

Jak firma inwestycyjna X zgłasza wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Format XML
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„DEAL”
64	Wskaźnik towarowych	„true”	„true”

	instrumentów pochodnych		
--	-------------------------	--	--

Jeżeli klient 3 nie poinformował firmy inwestycyjnej X, że ogranicza ryzyko w obiektywnie miarodajny sposób zgodnie z art. 57 dyrektywy 2014/65/UE, firma inwestycyjna X wpisuje w polu 64 „false”.

5.16.3.2 Jeżeli instrument nie jest towarowym instrumentem pochodnym

Przykład 40

Firma inwestycyjna X zrealizowała w imieniu klienta 3 transakcję dotyczącą instrumentu, który nie jest towarowym instrumentem pochodnym zgodnie z art. 2 ust. 1 pkt 30) rozporządzenia (UE) nr 600/2014.

Jak firma inwestycyjna X zgłasza wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Format XML
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	<Tx> <New>
64	Wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych		... <Tx> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> </Tx> ... </New> </Tx>

Ponieważ instrument nie jest towarowym instrumentem pochodnym zgodnie z art. 2 ust. 1 pkt 30) MiFIR, pole 64 nie ma zastosowania i nie należy go wypełniać.

5.17 Blok 10: Oddziały

5.17.1 Transakcja realizowana w imieniu klienta

Przykład 41

Holenderska firma inwestycyjna, firma inwestycyjna D, ma identyfikator LEI 13579135790246802468. Firma ma oddziały w Paryżu (FR), Londynie (GB) i Frankfurtie (DE). Firma otrzymała zlecenie od hiszpańskiego klienta E za pośrednictwem maklera 7, aby nabyć pewien instrument finansowy. Klient E ma identyfikator LEI 242424242424242424 na potrzeby nabycia niektórych instrumentów finansowych. Klient wysłał zlecenie do oddziału w Paryżu. Oddział w Paryżu przesyła zlecenie do jednostki odpowiadającej za transakcje w Londynie. Makler 8 nadzorowany przez oddział londyński podejmuje decyzję o zrealizowaniu zlecenia w systemie obrotu M. Makler 7, Jean Bernard, jest obywatelem francuskim urodzonym 4 maja 1972 r. Makler 8 jest obywatelem brytyjskim z brytyjskim

krajowym numerem ubezpieczenia QQ123456C. Członkiem systemu obrotu M jest oddział we Frankfurcie²⁷.

Transakcję zgłoszono do AFM (NL).

Jak firma inwestycyjna D i klient E powinny wypełnić pola dotyczące oddziału przy założeniu, że klient E podlega obowiązkowi zgłoszenia transakcji i realizuje transakcję na własny rachunek?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna D	Wartości Zgłoszenie Klient E
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy D	{LEI} klienta E
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta E	{LEI} klienta E
8	Państwo oddziału nabywcy	„FR”	
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy D
17	Państwo oddziału zbywcy		
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„DEAL”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”
37	Państwo członkostwa oddziału	„DE”	
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		{NATIONAL_ID} maklera 7
58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną		„ES”
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 8	{NATIONAL_ID} maklera 7
60	Państwo oddziału nadzorującego osobę odpowiedzialną za realizację	„GB”	„ES”

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej D	Zgłoszenie klienta E
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>13579135790246802468</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>242424242424242424</LEI> </Id> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>24242424242424242424</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>242424242424242424</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </pre>

²⁷ W niektórych jurysdykcjach jest to możliwe, a w niektórych przypadkach udział w rynku jest nawet normalną procedurą.

<pre> <AcctOwNr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>QQ123456C </Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>13579135790246802468</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Pola 17 nie wypełnia ani firma inwestycyjna D, ani klient E, ponieważ pole to wypełnia się jedynie wtedy, gdy w polu zbywcy figuruje klient firmy inwestycyjnej realizującej transakcję. Podobnie, w zgłoszeniu transakcji klienta E nie wypełnia się pola 8, ponieważ klient E nie ma klienta bazowego podanego w polu 7.

Pole 57 pozostaje puste w zgłoszeniu firmy inwestycyjnej D, ponieważ firma inwestycyjna D działa „w innym charakterze”. W zgłoszeniu firmy inwestycyjnej D nie trzeba wypełniać pola 58, ponieważ pole 57 pozostaje puste.

Klient wypełnia pole 58 kodem kraju siedziby zarządu klienta E (ES), ponieważ żaden oddział nie był zaangażowany w transakcję.

5.17.2 Transakcja realizowana na własny rachunek

Przykład 42

Makler 7 nadzorowany przez siedzibę zarządu hiszpańskiej firmy inwestycyjnej E o identyfikatorze LEI 12312312312312312312, która ma oddziały w Paryżu (FR), Londynie (GB) i Frankfurtcie (DE), postanowił zbyć pewien instrument finansowy. Makler 7 podejmuje decyzję o realizacji zlecenia w systemie obrotu M. Członkiem systemu obrotu M jest oddział we Frankfurtcie.

Transakcję zgłoszono do CNMV (ES).

W jaki sposób firma inwestycyjna E powinna wypełnić pola dotyczące oddziału?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej E	<Tx> <New> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	<ExctgPty>12312312312312312312</ExctgPty> ...
8	Państwo oddziału nabywcy		<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej E	</AcctOwnr>
17	Państwo oddziału zbywcy		</Buyr> <Sellr>
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	<AcctOwnr> <Id>
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	<LEI>12312312312312312312</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ...
37	Państwo członkostwa oddziału	„DE”	<Tx> ...
57	Decyzja inwestycyjna w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 7	<TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ...
58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną	„ES”	<TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> ...
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 7	</Tx> ...
60	Państwo oddziału nadzorującego osobę odpowiedzialną za realizację	„ES”	<InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn>

			<pre> <CtryOfBrnch>ES</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19720504JEAN#BERNA</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Pole 17 jest puste, ponieważ pole to wypełnia się jedynie wtedy, gdy wraz z klientem podaje się zbywcę.

5.17.3 Transakcja zrealizowana przez oddziały z państw EOG należące do firm spoza EOG

Przykład 43

Makler nadzorowany przez siedzibę główną zarządu amerykańskiej firmy F o identyfikatorze LEI 22222222222222222222, która ma oddziały w Paryżu (FR), Londynie (GB) i Frankfurcie (DE), postanowił zbyć pewien instrument finansowy. Transakcji dokonuje makler w systemie obrotu M. Członkiem systemu obrotu M jest oddział we Frankfurcie. Firma dokonuje transakcji na własny rachunek.

W jaki sposób firma F powinna wypełnić pola dotyczące oddziału?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy F	<pre> <Tx> <New> ... </pre>
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy F	<pre> <ExctgPty>22222222222222222222</ExctgPty> ... </pre>
8	Państwo oddziału nabywcy		<pre> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>22222222222222222222</LEI> </Id> </AcctOwnr> </pre>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>
17	Państwo oddziału zbywcy		
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	<pre> ... <Tx> ... </pre>
37	Państwo członkostwa oddziału	„DE”	

58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną	„US”	<pre> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>US</CtryOfBrnch> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>US</CtryOfBrnch> ... </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
60	Państwo oddziału nadzorującego osobę odpowiedzialną za realizację	„US”	

Pola 8 i 17 (kraj oddziału nabywcy i zbywcy) pozostają puste, ponieważ pola te wypełnia się tylko wtedy, gdy w polach nabywcy lub zbywcy podaje się klientów.

Przed zgłoszeniem transakcji należy podjąć decyzję dotyczącą właściwego organu, do którego przesłane będzie zgłoszenie transakcji. Właściwym organem nie musi być właściwy organ, który udzielił zgody na działalność oddziałom zaangażowanym w tę transakcję, lecz jednym z właściwych organów, które wydały zgodę na działalność jednemu z oddziałów firmy zgodnie ze wspólnym wyborem firmy z państwa trzeciego na podstawie art. 14 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590. W przykładzie powyżej zgłoszenie transakcji można złożyć właściwemu organowi z Wielkiej Brytanii, Francji lub Niemiec.

Zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2017/590, w przypadku gdy oddział z państwa EOG firmy spoza EOG prowadzi jakąkolwiek działalność, o której mowa w art. 3, oddział ten realizuje transakcję i musi złożyć zgłoszenie transakcji. W tym przypadku transakcję realizuje oddział niemiecki, ponieważ wykonuje działalność na rynku, a zatem zgłoszenie transakcyjne firmy F należy wypełnić jak powyżej.

5.18 Blok 11: Status zgłoszeń transakcji i korekt zgłoszenia transakcji

Status „NEWT” w polu 1 stosuje się w odniesieniu do transakcji jeszcze niezgłoszonych oraz korekty nieprawidłowego zgłoszenia transakcji w wyniku anulowania pierwotnego zgłoszenia transakcji.

Status „CANC” stosuje się do anulowania zgłoszeń transakcji w przypadku transakcji niepodlegających zgłoszeniu oraz do anulowania zgłoszeń transakcji, które zawierają błędy, przed ponownym złożeniem zgłoszenia.

Numery referencyjne transakcji powinny być niepowtarzalne dla firmy inwestycyjnej realizującej transakcję w odniesieniu do każdego zgłoszenia transakcji. W przypadkach, w których w transakcję zaangażowany jest jeden lub więcej ARM, numer referencyjny transakcji powinien być zawsze

generowany na poziomie firmy inwestycyjnej realizującej transakcję. Numer referencyjny transakcji nie powinien być używany ponownie, z wyjątkiem sytuacji, gdy pierwotne zgłoszenie transakcji zostało skorygowane lub anulowane, w którym to przypadku ten sam numer transakcji jest używany do zgłoszenia zastępującego pierwotne zgłoszenie, które zostało zastąpione (zob. sekcje 5.18.3 i 5.18.4). Numeru referencyjnego transakcji należy używać do wszelkich następnych korekt tego samego zgłoszenia transakcji. Może się zdarzyć, że więcej niż jeden wpis (nowy lub anulowany) dotyczący tej samej transakcji (o tym samym numerze referencyjnym i z tym samym kodem identyfikacyjnym podmiotu realizującego transakcję), który powinien zostać umieszczony w jednym pliku. W takim przypadku kolejność wpisów w pliku powinna odpowiadać logice przetwarzania zapisów, tj. (i) anulować można tylko transakcję, która została wcześniej zgłoszona jako nowa transakcja i nie została anulowana oraz (ii) można zgłosić tylko transakcję z tym samym identyfikatorem (ten sam numer referencyjny transakcji i kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję), jeżeli poprzednie zgłoszenie tej transakcji zostało anulowane. Należy w szczególności rozważyć następujące przypadki:

- a) nowa transakcja zostaje zgłoszona i natychmiast anulowana (obydwa zgłoszenia znajdują się w tym samym pliku) -> nowe zgłoszenie transakcji należy dodać do pliku przed zgłoszeniem anulowania;
- b) transakcja, która została zgłoszona w jednym z wcześniejszych plików, zostaje anulowana, a nowa wersja tej transakcji zostaje złożona w tym samym czasie (anulowanie wcześniejszego zgłoszenia i nowa wersja zostają ujęte w tym samym pliku) -> anulowanie wcześniejszego zgłoszenia transakcji powinno zostać ujęte w pliku przed nowym zgłoszeniem transakcji (nowa wersja transakcji);
- c) połączenie powyższych okoliczności (tj. więcej niż jedno nowe zgłoszenie lub anulowanie zgłoszenia w powiązaniu z jedną transakcją) -> w zależności od okoliczności (a lub b powyżej) pierwsze zgłoszenie ujęte w pliku powinno dotyczyć albo nowej transakcji, albo anulowania, a następujące wpisy powinny zostać odpowiednio uporządkowane, tak, aby po każdym wpisie następował wpis przeciwnego typu.

5.18.1 Anulowanie i poprawki tego samego dnia

Jeżeli firma inwestycyjna dokonuje publikacji posttransakcyjnej i anuluje publikację posttransakcyjną przed złożeniem zgłoszenia, wówczas nie należy sporządzać zgłoszenia transakcji.

Jeżeli firma inwestycyjna dokonuje publikacji posttransakcyjnej, która zostaje zmieniona przed sporządzeniem zgłoszenia transakcji, zgłoszenia transakcji muszą odzwierciedlać jedynie informację o ostatniej publikacji posttransakcyjnej.

5.18.2 Składanie nowego zgłoszenia transakcyjnego

Przykład 44

Firma inwestycyjna X wykonuje transakcję poza systemem obrotu (OTC) 10 marca 2018 r. o godz. 12:45:30. Zgłoszenie transakcji zostaje przesłane za pośrednictwem zatwierdzonego mechanizmu sprawozdawczego ARM 1 (LEI ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1). Numer referencyjny transakcji to ETYRU9753.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości	Format XML
Pierwotne zgłoszenie			
1	Status zgłoszenia	„NEWT”	<Tx>
2	Numer referencyjny transakcji	„ETYRU9753”	<New> <TxId>ETYRU9753</TxId>
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
6	Kod identyfikacyjny podmiotu przekazującego zgłoszenie transakcji	{LEI} ARM 1	... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty>
28	Data i czas transakcji	„2018-03-10T12:45:30Z”	... <Tx> <TradDt>2018-03-10T12:45:30Z</TradDt> </Tx> ... </New> </Tx>

Należy zauważyć, że pole 1 nie istnieje w powiadomieniu w formacie XML. W jego miejsce stosuje się tag New lub Cxl.

5.18.3 Składanie anulowania

Przykład 45

Firma inwestycyjna X składa nowe zgłoszenie transakcji (szczegóły jak w sekcji 5.18.2) za pośrednictwem ARM 1 (LEI ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1), a następnie anuluje zgłoszenie transakcji.

Należy zauważyć, że anulowania może dokonać inny podmiot przekazujący zgłoszenie transakcji do podmiotu, który złożył pierwotne zgłoszenie. Na przykład firma inwestycyjna mogła wykorzystać zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy, aby złożyć pierwotne zgłoszenie i może anulować zgłoszenie lub wykorzystać inny zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy.

Na potrzeby unieważnień wypełnia się jedynie kluczowe pola 1, 2, 4 i 6. Firmy nie mogą ponownie złożyć pełnego zgłoszenia. Jeżeli zgłoszenie transakcyjne zostanie złożone ponownie z dodatkowymi polami oprócz pól kluczowych, zostanie odrzucone.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie pierwotne	Wartości Anuluj zgłoszenie
1	Status zgłoszenia	„NEWT”	„CANC”
2	Numer referencyjny transakcji	„ETYRU9753”	„ETYRU9753”
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
6	Kod identyfikacyjny podmiotu przekazującego zgłoszenie transakcji	{LEI} ARM 1	{LEI} ARM 1

Format XML:

Pierwotne zgłoszenie	Anuluj zgłoszenie
<pre><Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1 </SubmitgPty> ... </New> </Tx></pre> <p>Należy zauważyć, że pole 1 nie istnieje w powiadomieniu w formacie XML. W jego miejsce stosuje się tag New lub Cxl.</p>	<pre><Tx> <Cxl> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM1ARM1ARM1</SubmitgPty> </Cxl> </Tx></pre> <p>Należy zauważyć, że pole 1 nie istnieje w powiadomieniu w formacie XML. W jego miejsce stosuje się tag New lub Cxl.</p>

5.18.4 Korygowanie informacji w zgłoszeniu transakcji

Aby skorygować niektóre informacje w zgłoszeniu transakcji, należy anulować pierwotne zgłoszenie i złożyć nowe zgłoszenie.

Na potrzeby unieważnień wypełnia się jedynie kluczowe pola 1, 2, 4 i 6. Zgłoszenie unieważnienia transakcji zawierające inne pola oprócz tych czterech pól zostanie odrzucone.

Zgłoszenie zastępcze powinno zawierać wszystkie pola, które mają zastosowanie do zgłaszanej transakcji.

Przykład 46

Firma inwestycyjna X zrealizowała transakcję w 5.18.2 po cenie 5 GBP, jednak w zgłoszeniu transakcji podano cenę podaną w mniejszych jednostkach walutowych zamiast w większych jednostkach walutowych (penny zamiast funtów).

Zgłoszenie transakcji anulowano następnego dnia o 14:50:20, a zgłoszenie zamienne złożono w tym samym czasie z prawidłową ceną.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie pierwotne	Wartości Anuluj zgłoszenie	Wartości Zgłoszenie zastępcze
1	Status zgłoszenia	„NEWT”	„CANC”	„NEWT”
2	Numer referencyjny transakcji	„ETYRU9753”	„ETYRU9753”	„ETYRU9753”
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
6	Kod identyfikacyjny podmiotu	{LEI} ARM 1	{LEI} ARM 1	{LEI} ARM 1

	przekazującego zgłoszenie transakcji			
28	Data i czas transakcji	„2018-03-10T12:45:30Z”		„2018-03-10T12:45:30Z”
33	Cena	„500”		„5”

Format XML:

Pierwotne zgłoszenie	Anuluj zgłoszenie	Zgłoszenie zastępcze
<pre> <Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM 1ARM1ARM1</SubmitgPty> ... <Tx> <TradDt>2018-03- 10T12:45:30Z</TradDt> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">500</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <Cxl> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1ARM 1ARM1ARM1</SubmitgPty> </Cxl> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>ETYRU9753</TxId> <ExctgPty>1234567890123 4567890</ExctgPty> ... <SubmitgPty>ARM1ARM1A RM1ARM1ARM1</Submitg Pty> ... <Tx> <TradDt>2018-03- 10T12:45:30Z</TradDt> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

Należy zauważyć, że data i czas powinny odpowiadać dacie i czasowi pierwotnej transakcji, tj. „2018-03-10T12:45:30Z”, a nie dacie zgłoszenia korygującego. Należy również zauważyć, co dotyczy całego tekstu niniejszych wytycznych, zgłoszenia pierwotne i zastępcze muszą zawierać wszystkie inne szczegółowe dane dotyczące transakcji, a przykłady powyżej zawierają jedynie fragmenty zgłoszeń.

5.19 Blok 12: Zmiana wartości referencyjnej

5.19.1 Wzrost wartości referencyjnej

Przykład 47

Firma inwestycyjna X dokonuje zbycia zabezpieczenia firmie inwestycyjnej Y dnia 26 października 2018 r. o godz. 08:21:01 na 2 mln EUR w formie swapu ryzyka kredytowego. Swap ryzyka kredytowego ma kupon 100 punktów bazowych, a firma inwestycyjna X otrzymała płatność z góry kwoty 50 000 EUR. Firma inwestycyjna X i firma Y działają na własny rachunek.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y
2	Numer referencyjny transakcji	„12456771”	„39998776”
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
28	Data i czas transakcji	„2018-10-26T08:21:01Z”	„2018-10-26T08:21:01Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„2000000”	„2000000”
32	Wzrost spadek wartości referencyjnej instrumentu pochodnego		
33	Cena	„100”	„100”
38	Płatność z góry	„50000”	„50000”

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X	Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>12456771</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-26T08:21:01Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>39998776</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10- 26T08:21:01Z</TradDt> </pre>

<pre> <MntryVal Ccy="EUR">2000000</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">50000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">2000000</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">50000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

Należy zauważyć, że płatność z góry (pole 38) powinna być wartością dodatnią w zgłoszeniu transakcji ze strony firmy X i firmy Y, która dokonuje nabycia ochrony, ponieważ zbywca swapu ryzyka kredytowego otrzymuje kwotę.

Dnia 25 listopada 2018 r. o godz. 10:52:03 strony powyższej umowy dotyczącej swapu ryzyka kredytowego uzgodniły wzrost wartości referencyjnej do 5 mln EUR i wyznaczyły dodatkową płatność w wysokości 75 000 EUR, którą firma inwestycyjna X otrzymała. Płatności kuponu pozostały niezmienione.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić wzrost wartości referencyjnej?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y
2	Numer referencyjny transakcji	„124567981”	„399987981”
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
28	Data i czas transakcji	„2018-11-25T10:52:03Z”	„2018-11-25T10:52:03Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„3000000”	„3000000”
32	Wzrost spadek wartości referencyjnej instrumentu pochodnego	„INCR”	„INCR”
33	Cena	„100”	„100”
38	Płatność z góry	„75000”	„75000”

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X	Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>124567981</TxId> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>399987981</TxId> </pre>

<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> ... <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11-25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">3000000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>INCR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">75000</Amt> </UpFrntPmt> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> ... <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> ... <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11- 25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal Ccy="EUR">3000000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>INCR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">75000</Amt> </UpFrntPmt> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Numer referencyjny transakcji (pole 2) w tym zgłoszeniu transakcji jest niepowtarzalny dla wzrostu, czyli nie jest taki sam jak w pierwotnym zgłoszeniu transakcji.

Ilość (pole 30) to kwota wzrostu wartości referencyjnej. Jeżeli następuje zmiana płatności kuponu w następstwie zmiany wartości referencyjnej, nowy kupon należy ująć w polu ceny (pole 33).

Należy zauważyć, że data i czas odpowiadają dacie i czasowi wzrostu, a nie dacie i czasowi pierwotnej transakcji.

Nie należy anulować pierwotnego zgłoszenia transakcji.

Zgłoszenie pierwotnej transakcji i zgłoszenie wzrostu wartości referencyjnej wspólnie informują, że firma inwestycyjna X dokonała zbycia ochrony swojemu kontrahentowi za cenę 5 mln EUR.

5.19.2 Spadek wartości referencyjnej

5.19.2.1 Częściowe wcześniejsze zakończenie

Przykład 48

Jak w poprzednim przykładzie, lecz zamiast wzrostu wartości referencyjnej 25 listopada 2018 r. o godz. 10:52:03 strony uzgodniły spadek wartości referencyjnej o 0,5 mln EUR do 1,5 mln EUR z płatnością 37 500 EUR przez firmę inwestycyjną X w ramach zmniejszenia.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y
2	Numer referencyjny transakcji	„124567852”	„39998792”
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
28	Data i czas transakcji	„2018-11-25T10:52:03Z”	„2018-11-25T10:52:03Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„500000”	„500000”
32	Wzrost spadek wartości referencyjnej instrumentu pochodnego	„DECR”	„DECR”
33	Cena	„100”	„100”
38	Płatność z góry	„37500”	„37500”

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X	Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Y
<pre> <Tx> <New> <TxId>124567852</TxId> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>39998792</TxId> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> </pre>

<pre> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11-25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal> Ccy="EUR">500000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>DECR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">37500</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-11- 25T10:52:03Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <MntryVal> Ccy="EUR">500000</MntryVal> </Qty> <DerivNtnlChng>DECR</DerivNtnlChng> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> ... <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">37500</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

Płatność z góry ma wartość dodatnią w obu zgłoszeniach, jako że chociaż firma inwestycyjna X płaci zamiast otrzymywać płatność, zbywcą w zgłoszeniu jest firma Y, a zatem zbywca otrzymuje płatność.

Ponieważ ekspozycja została ograniczona, a firma inwestycyjna X pierwotnie dokonała zbycia, obecnie firma inwestycyjna X jest nabywcą.

Ilość (pole 30) to kwota spadku wartości referencyjnej. Jeżeli następuje zmiana płatności kuponu w następstwie zmiany wartości referencyjnej, nowy kupon należy ująć w polu ceny (pole 33).

Należy zauważyć, że data i czas odpowiadają raczej dacie i czasowi spadku niż dacie i czasowi pierwotnej transakcji.

Zgłoszenie pierwotnej transakcji i zgłoszenie spadku wartości referencyjnej wspólnie informują, że firma inwestycyjna X dokonała zbycia ochrony na 1,5 mln EUR. Nie należy anulować pierwotnego zgłoszenia transakcji.

5.19.3 Pełne wcześniejsze zakończenie

Jeżeli strony uzgodnią pełne wcześniejsze zakończenie kontraktu, wówczas wartość referencyjna zostanie obniżona o pełną kwotę pierwotnego kontraktu.

Część III - Scenariusze transakcji

5.20 Przeniesienie papierów wartościowych

5.20.1 Przeniesienie między klientami w ramach tej samej firmy

Jak odnotowano w części I, nie składa się zgłoszenia transakcji, jeżeli nie nastąpiła zmiana własności po stronie beneficjenta transakcji. Zasada ta ma zastosowanie bez względu na to, czy przeniesienie ma miejsce w obrębie tej samej firmy inwestycyjnej, czy między dwoma różnymi firmami inwestycyjnymi lub między firmą inwestycyjną a firmą, tak długo jak posiadacze są dokładnie tacy sami.

Jeżeli firma inwestycyjna dokonuje przeniesienia między rachunkami, który skutkuje transakcją, przyjmuje się, że zrealizowała transakcję na mocy art. 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590. Jeżeli jednak jedyne zaangażowanie firmy inwestycyjnej polega na zdolności do świadczenia pomocy administracyjnej i nie obejmuje przeprowadzenia przeniesienia, wówczas uznaje się, że firma nie realizuje transakcji.

Przeniesienie z rachunku posiadanego przez klienta na wspólny rachunek, jeżeli klient jest jednym ze wspólnych posiadaczy, podlega zgłoszeniu. Podobnie zgłoszeniu podlega zmiana wspólnego rachunku w rachunek z jedynym posiadaczem.

Zasada ta ma również zastosowanie do przeniesień ze wspólnego portfela do indywidualnego portfela, wypłat pomiędzy funduszami powierniczymi a beneficjentami, przeniesień z rachunków prowadzonych przez rodziców na rzecz małoletnich, kiedy małoletni osiągną pełnoletniość, przeniesienia (lub odsprzedaży) na rzecz nazwy przedsiębiorstwa posiadanego przez osobę fizyczną od tej osoby, przeniesienia na rzecz organizacji charytatywnej w wyniku aukcji lub z firmy inwestycyjnej zestawiającej zbywcę z nabywcą.

Przeniesienia w odniesieniu do zmian mających związek z zarządzaniem uwierzytelnieniem testamentu zmarłego klienta lub spadów, aukcji lub upominków podlegają we wszystkich przypadkach zgłoszeniu, ponieważ transakcje te stanowią operacje nabycia i zbycia, w których następuje zmiana własności, nawet bez podania ceny, w tym zmiana własności rachunku papierów wartościowych między jednym beneficjentem a drugim.

Pole ceny powinno odzwierciedlać cenę zapłaconą, nawet jeżeli może ona różnić się od ceny rynkowej. Jeżeli następuje przeniesienie instrumentów finansowych bez zapłaty (np. darowizny lub przeniesienia między funduszami/portfelami), w polu ceny należy podać oznaczenie „NOAP”.

Przykład 49

Klient A chce przenieść instrumenty na konto klienta B bez pobierania płatności. Nie uiszczono żadnych opłat. Dwa rachunki znajdują się w posiadaniu tej samej firmy inwestycyjnej (firma X), która dokonuje przeniesienia.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić przeniesienie?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} inwestycji Firma X	<Tx> <New> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta B	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} klienta A	> ...
33	Cena	„NOAP”	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> ... </Tx> ... </New> </Tx> —Należy zauważyć, że kod NOAP wpisuje się, jeżeli cena nie ma zastosowania.

Data i czas, które należy zgłosić, to data i czas dokonania przeniesienia przez firmę inwestycyjną X.

5.20.2 Przeniesienie między klientami dwóch oddzielnych firm inwestycyjnych

Przykład 50

Klient A chce przenieść 100 instrumentów finansowych ze swojego rachunku w firmie inwestycyjnej X na rachunek klienta B prowadzony w innej firmie inwestycyjnej, firmie Y. Firma inwestycyjna X otrzymuje instrukcje od klienta A i wykonuje je 2018-10-05 o godz. 09:53:17. Ani firma inwestycyjna X, ani firma inwestycyjna Y nie znają tożsamości swojego klienta.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} inwestycji Firma X	{LEI} inwestycji Firma Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} inwestycji Firma Y	{LEI} klienta B
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} klienta A	{LEI} inwestycji Firma X
28	Data i czas transakcji	„2018-10-05T09:53:17Z”	„2018-10-05T09:53:17Z”
30	Ilość	„100”	„100”
33	Cena	„NOAP”	„NOAP”
34	Waluta ceny		

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X	Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-05T09:53:17Z</TradDt> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> </Tx> ... </Tx> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-10-05T09:53:17Z</TradDt> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <NoPric> <Pdg>NOAP</Pdg> </NoPric> </Pric> </Tx> ... </New> </Tx> </pre> <p>Należy zauważyć, że kod NOAP wpisuje się, jeżeli cena nie ma zastosowania.</p>

<code></New></code> <code></Tx></code> <i>Należy zauważyć, że kod NOAP wpisuje się, jeżeli cena nie ma zastosowania.</i>	
--	--

Firma inwestycyjna Z i firma inwestycyjna Y powinny zgłosić czas dokonania przeniesienia, a czas ten może się różnić w obu przypadkach. Pole 28 „Data i czas transakcji” odzwierciedla datę i czas transakcji zamiast czasu zlecenia przeniesienia.

5.20.3 Firmy działające poza systemem obrotu (OTC) w celu zestawienia dwóch zleceń klientów

Przykład 51

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję poza systemem obrotu (OTC) dla klienta A, nabywcy, i klienta B, zbywcy. Żaden z klientów nie podlega obowiązkowi zgłoszenia transakcji. Transakcja podlega obowiązkowi publikacji posttransakcyjnej z posttransakcyjnym wskaźnikiem dla obrotu poza systemem obrotu (OTC) „ACTX” (transakcje oparte o zlecenia typu „cross”).

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} inwestycji Firma X	<code><Tx></code> <code><New></code> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	<code><ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty></code> > ...
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} klienta B	<code><Buyr></code> <code><AcctOwnr></code> <code><Id></code>
36	System	„XOFF”	
63	Posttransakcyjny wskaźnik poza systemem obrotu	„ACTX”	<code><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI></code> <code></Id></code> <code></AcctOwnr></code> <code></Buyr></code> <code><Sellr></code> <code><AcctOwnr></code> <code><Id></code> <code><LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI></code> <code></Id></code> <code></AcctOwnr></code> <code></Sellr></code> ... <code><Tx></code> <code><TradVn>XOFF</TradVn></code> <code></Tx></code> ... <code><AddtlAttrbts></code> <code><OTCPstTradInd>ACTX</OTCPstTradInd></code>

			... </AddtlAttrbts> </New> </Tx>
--	--	--	---

Przykład 52

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję poza systemem obrotu (OTC) dla klienta A, nabywcy, i klienta B, zbywcy. Klient B jest firmą inwestycyjną podlegającą obowiązkowi zgłoszenia transakcji. Klient B nie ma klienta bazowego.

Jak firmy inwestycyjne X i B powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna B
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej B
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	{LEI} firmy inwestycyjnej X
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej B	{LEI} firmy inwestycyjnej B
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„DEAL”
36	System	„XOFF”	„XOFF”
63	Posttransakcyjny wskaźnik poza systemem obrotu (OTC)	„ACTX”	

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X	Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</E xctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </pre>

<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> <AddtlAttrbts> <OTCPstTradInd>ACTX</OTCPstTradInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> </AcctOwnr> </Sellr> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

Jeżeli klient A jest firmą inwestycyjną podlegającą obowiązkowi zgłoszenia transakcji, w zgłoszeniu transakcji powinien wskazać firmę inwestycyjną X jako zbywcę.

5.21 Firma inwestycyjna wprowadzająca bez pośredniczenia

5.21.1 Firma inwestycyjna zestawiająca dwa zlecenia klientów bez pośredniczenia

Przykład 53

Firma inwestycyjna X chce dokonać zbycia danego instrumentu na własny rachunek.

Firma inwestycyjna Y chce dokonać nabycia tego samego instrumentu na własny rachunek.

Firma inwestycyjna Z pośredniczy w kontakcie między firmą inwestycyjną X a firmą inwestycyjną Y, jednak nie jest stroną transakcji.

Firmy inwestycyjne X i Y uzgadniają między sobą szczegóły transakcji.

Firma inwestycyjna Z nie podlega obowiązkowi zgłoszenia transakcji, natomiast firmy X i Y powinny dokonać zgłoszenia.

Firma inwestycyjna X wie w momencie realizacji, że Y jest kontrahentem.

Firma inwestycyjna Y wie w momencie realizacji, że X jest kontrahentem.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X	Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</E xctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.21.2 Firma inwestycyjna wprowadza swojego klienta do innej firmy inwestycyjnej bez pośredniczenia

Przykład 54

Klient A chce nabyć dany instrument. Jego broker, firma X, nie prowadzi obrotu takimi instrumentami i wprowadza klienta A do firmy inwestycyjnej Y.

Firma inwestycyjna Y dokonuje nabycia instrumentów finansowych dla klienta A w systemie obrotu M. Firma Y wie w momencie realizacji transakcji, że klient A jest jej klientem, a klient A wie, że łączy go stosunek z firmą Y na potrzeby tej transakcji. Firma inwestycyjna X nie odgrywa żadnej roli w realizacji transakcji i otrzymuje jedynie prowizję od firmy inwestycyjnej Y za wprowadzenie klienta.

Ponieważ firma X nie realizowała transakcji, nie składa zgłoszenia transakcji.

Jak firma inwestycyjna Y powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	<pre> <Tx> <New> ... </pre>

7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	<ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	<pre> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </New> </Tx> </pre>

Jeżeli klient A jest firmą inwestycyjną, powinien również określić w zgłoszeniu firmę inwestycyjną Y jako zbywcę.

Na tym polega różnica między tym przypadkiem a przekazaniem spełniającym warunki określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, ponieważ w scenariuszu klient bazowy nawiązuje relację z firmą, do której zostaje wprowadzony. Firma inwestycyjna X faktycznie przekazuje relację firmie inwestycyjnej Y. Dzieje się tak w przeciwieństwie do sytuacji, w której relacja istnieje tylko z firmą przekazującą i przekazane zostają tylko szczegółowe dane klienta.

5.22 Jedno zlecenie dla jednego klienta zrealizowane w wielu transakcjach

5.22.1 Realizacja zlecenia klienta w postaci transakcji w systemie obrotu, a następnie udostępnienie klientowi instrumentów z własnej księgi firmy inwestycyjnej

Przykład 55



Klient A składa w firmie inwestycyjnej X zlecenie nabycia 500 akcji.

Firma inwestycyjna X realizuje zlecenie w systemie obrotu M w dwóch transakcjach, jednej z 24 czerwca 2018 r. o godz. 14:25:13.159124 na 300 udziałów po 99 SEK i drugiej z 24 czerwca 2018 r. o godz. 15:55:13.746133 na 200 udziałów po 100 SEK. Klient domaga się średniej ceny.

a) Firma inwestycyjna X dokonuje transakcji na własny rachunek

Transakcje zostają najpierw zaksięgowane w księgach firmy inwestycyjnej X, a następnie przeksięgowane na klienta o godz. 16:24:12 tego samego dnia po średniej cenie ważonej ilościowo 99,40 SEK.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} klienta A
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej X
28	Data i czas transakcji	„2018-06-24T14:25:13.159Z”	„2018-06-24T15:55:13.746Z”	„2018-06-24T16:24:12Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„300”	„200”	„500”
33	Cena	„99”	„100”	„99,40”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2	Zgłoszenie #3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAAAA</LEI> </pre>

<pre> </AcctOwNr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:13.159Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwNr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:55:13.746Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwNr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:24:12Z</TradDt><Tra dgCpcty>DEAL</TradgCpcty > <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.4</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	--

b) Firma inwestycyjna prowadzi obrót polegający na zestawianiu zleceń.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	{LEI} klienta A
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M
20	Data i czas transakcji	„2018-06-24T14:25:13.159”	„2018-06-24T15:55:13.746”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„MTCH”	„MTCH”
30	Ilość	„300”	„200”
33	Cena	„99”	„100”

36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M
----	--------	---	---

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> ... <TradDt>2018-06- 24T14:25:13.159</TradDt> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... </Tx> ... <TradDt>2018-06- 24T15:55:13.746</TradDt> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </New> </Tx> </pre>

Nawet jeżeli klient domaga się średniej ceny, zgłoszenia transakcji muszą odzwierciedlać fakt, że każda pojedyncza transakcja rynkowa zostaje przeniesiona na klienta, ponieważ firma inwestycyjna dokonuje obrotu polegającego na zestawianiu zleceń.

c) Firma inwestycyjna realizuje transakcję „w innym charakterze”

Zgłoszenia transakcji firmy inwestycyjnej X realizującej transakcję „w innym charakterze” są dokładnie takie same jak zgłoszenia „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, z wyjątkiem kodu oznaczającego charakter transakcji, którym jest „AOTC” zamiast „MTCH”.

5.22.2 Realizacja zlecenia klienta przez uzyskanie części z sytemu i dostarczenie instrumentów klientowi z własnej księgi firmy inwestycyjnej

Przykład 56

Klient A składa zlecenie na zakup 600 udziałów w firmie inwestycyjnej X. Klient domaga się średniej ceny.

Firma inwestycyjna X wypełnia zlecenie klienta A w następujący sposób:

- 1) realizuje dwie transakcje w systemie obrotu M, jedną 24 czerwca 2018 r. o godz. 14:25:13.159124 na 300 udziałów po 99 SEK i jedną 24 czerwca 2018 r. o godz. 15:55:13.746133 na 200 udziałów po 100 SEK.
- 2) Firma inwestycyjna X dostarcza klientowi 600 udziałów o godz. 16:24:12 tego samego dnia po średniej cenie 99,416 SEK.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} klienta A
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej X
20	Data i czas transakcji	„2018-06-24T14:25:13.159Z”	„2018-06-24T15:55:13.746Z”	„2018-06-24T16:24:12Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„300”	„200”	„600”
33	Cena	„99”	„100”	„99,41666666666666”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”

		{MIC} systemu obrotu M		
--	--	------------------------	--	--

Format XML:

Zgłoszenie #1 (od strony rynku)	Zgłoszenie #2 (od strony rynku)	Zgłoszenie #3 (od strony klienta)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1111111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:13.159Z</TradDt> </Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1111111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:55:13.746Z</TradDt> </Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06-24T16:24:12Z</TradDt> </Tx> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.416666666666</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

5.23 Zlecenia grupowane

Zagregowany rachunek klienta („INTC”) powinien być używany wyłącznie w okolicznościach określonych w niniejszych wytycznych. Nie powinien być używany do zgłaszania zlecenia dla jednego klienta zrealizowanego w jednej transakcji lub zlecenia dla jednego klienta zrealizowanego w kilku transakcjach. Jeżeli następuje przeniesienie na zagregowany rachunek klienta („INTC”), należy przeprowadzać odpowiednie przeniesienie ze zagregowanego rachunku klienta w tym samym dniu roboczym podanym w odniesieniu do podmiotu realizującego transakcję w zgłoszeniu transakcji, tak, że zagregowany rachunek klienta utrzymuje stały poziom. Widoczny ruch za pośrednictwem „INTC” to konwencja używana na potrzeby zgłaszania w celu wskazania związku między stroną rynkową a stroną klienta danej transakcji i nie oznacza, że taki rachunek klienta istnieje w rzeczywistości lub, że własność instrumentu faktycznie przechodzi przez księgi firmy inwestycyjnej.

Zgodnie z art. 11 ust. 2 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 wymogi krótkiej sprzedaży z rozporządzenia (UE) nr 236/2012 mają zastosowanie, gdy firma inwestycyjna agreguje zlecenia od kilku klientów. Oznacza to, że art. 11 ust. 2 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 ma zastosowanie tylko do zgłoszeń dotyczących transakcji z klientami indywidualnym, nie ma natomiast zastosowania do zagregowanego zgłoszenia transakcji rynkowej. W przypadku zgłoszenia transakcji rynkowej agregującego transakcje zbycia klientów nie podaje się wskaźnika krótkiej sprzedaży. Dzieje się tak dlatego, że zagregowane zgłoszenie transakcji rynkowej dotyczy wszystkich klientów, których zlecenia zostały zagregowane i wskaźnik krótkiej sprzedaży nie jest wystarczająco szczegółowy. Wskaźnik krótkiej sprzedaży dla klientów indywidualnych jest natomiast zgłaszany w zgłoszeniach transakcji po stronie indywidualnego klienta (zob. sekcje 5.24 i 5.27.2).

5.23.1 Jedna transakcja rynkowa dla kilku klientów

Przykład 57

Dwóch klientów firmy inwestycyjnej X, klient A i klient B, składa zlecenie zbycia odpowiednio na 100 i 200 udziałów.

Klient A dokonuje krótkiej sprzedaży. Klient B nie ujawnia firmie inwestycyjnej X, czy dokonuje krótkiej sprzedaży. Firma inwestycyjna X utrzymuje stały poziom. Firma inwestycyjna X agreguje zlecenia i realizuje je 16 września 2018 r. o 09:20:15.374215 w systemie obrotu M w ramach jednej transakcji obejmującej 300 udziałów po cenie 25,54 EUR. Następnie firma przyznaje je klientom o godz. 09:35:10.

5.23.1.1 Firma inwestycyjna X dokonuje transakcji na własny rachunek.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X

16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B
28	Data i czas transakcji	„2018-09-16T09:20:15.374Z”	„2018-09-16T09:35:10Z”	„2018-09-16T09:35:10Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„300”	„100”	„200”
33	Cena	„25,54”	„25,54”	„25,54”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”	„XOFF”
62	Wskaźnik krótkiej sprzedaży	„SESH”	„SESH”	„UNDI”

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2	Zgłoszenie #3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>111111111111111111111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012345678900</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-16T09:20:15.374Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-16T09:35:10Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-16T09:35:10Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> </pre>

<pre> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellg Ind> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>UNDI</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	---	--

Ponieważ sprzedaż na rynek skutkowałaby krótką pozycją firmy inwestycyjnej X, firma inwestycyjna X musiałaby wypełnić zgłoszenie #1, aby to wykazać, bez względu na fakt, że firma inwestycyjna X zachowa stały poziom po nabyciach od klientów (zob. 5.27.2).

5.23.1.2 Firma inwestycyjna X występuje „w innym charakterze”.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	„INTC”	„INTC”
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	„INTC”	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B
28	Data i czas transakcji	„2018-09-16T09:20:15.374Z”	„2018-09-16T09:20:15.374Z”	„2018-09-16T09:20:15.374Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„300”	„100”	„200”
33	Cena	„25,54”	„25,54”	„25,54”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku	„XOFF”	„XOFF”

		{MIC} systemu obrotu M		
62	Wskaźnik krótkiej sprzedaży		„SESH”	„SELL”

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2	Zgłoszenie #3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789012345 67890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 1</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgC pcty> ... <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpc ty> ... <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradDt>2018-09- 16T09:20:15.374Z</TradDt> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgC pcty> ... <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... <AddtlAttrbts> </pre>

<code></Tx></code>	<code><ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd></code> <code>...</code> <code></AddtlAttrbts></code> <code></New></code> <code></Tx></code>	<code><ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd></code> <code>...</code> <code></AddtlAttrbts></code> <code></New></code> <code></Tx></code>
--------------------------	---	---

Cena oraz data i czas transakcji powinny być identyczne we wszystkich trzech zgłoszeniach transakcji. Cena transakcji powinna być ceną rynkową, a data i czas transakcji powinny odpowiadać realizacji transakcji na rynku. W zgłoszeniach #2 i #3 wykazuje się dokonane przyporządkowania transakcji klientom zrealizowane w systemie obrotu „w innym charakterze”. Z tego względu szczegółowość daty i czasu realizacji transakcji na rynku powinna zostać utrzymana w zgłoszeniach przyporządkowania klientom.

5.23.2 Różne transakcje rynkowe dla kilku klientów

Przykład 58

Trzech klientów firmy inwestycyjnej X - klient A, klient B i klient C - składaj zlecenia nabycia odpowiednio 100, 200 i 300 instrumentów.

Firma inwestycyjna X zaoferowała klientom średnią cenę i zagregowała powyższe zlecenia, realizując je w ramach dwóch transakcji w systemie obrotu M, jednej dotyczącej 400 instrumentów po 99 SEK (data i czas: 15 września 2018 r. godz. 11:32:27.431) i drugiej dotyczącej 200 instrumentów po 100 SEK (data i czas: 15 września 2018 r. godz. 11:42:54.192). Firma przyporządkowała transakcje klientom o godz. 12:15:23 tego samego dnia.

5.23.2.1 Firma inwestycyjna X dokonuje transakcji na własny rachunek.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcje od strony rynkowej?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M
28	Data i czas transakcji	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:42:54.192Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„400”	„200”
33	Cena	„99”	„100”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:42:54. 192Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

W jaki sposób firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcje klientom?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #3	Wartości Zgłoszenie #4	Wartości Zgłoszenie #5
4	Kod identyfikacyjny podmiotu	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X

	realizującego transakcję			
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B	{LEI} klienta C
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
28	Data i czas transakcji	„2018-09-15T12:15:23Z”	„2018-09-15T12:15:23Z”	„2018-09-15T12:15:523Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„100”	„200”	„300”
33	Cena	„99,33333333333333”	„99,33333333333333”	„99,33333333333333”
36	System	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Format XML:

Zgłoszenie #3	Zgłoszenie #4	Zgłoszenie #5
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567 890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> 7 <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</ LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T12:15:13Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpct y> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T12:15:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123 4567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCCCCCCCC CCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012345678 90</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T12:15:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>

<pre> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 3</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 333</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> ... </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	--

Ponieważ firma inwestycyjna X realizuje transakcję na własny rachunek, data i czas w zgłoszeniach od strony klienta odzwierciedla czas przyporządkowania instrumentów finansowych klientom.

5.23.2.2 Firma inwestycyjna X występuje „w innym charakterze”.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcje od strony rynkowej?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	„INTC”	„INTC”
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M
28	Data i czas transakcji	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:42:54.192Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„400”	„200”
33	Cena	„99”	„100”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> </pre>	<pre> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:42:54.192Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

W jaki sposób firma inwestycyjna X powinna zgłosić przyporządkowania klientom?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #3	Wartości Zgłoszenie #4	Wartości Zgłoszenie #5
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B	{LEI} klienta C
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	„INTC”	„INTC”	„INTC”
28	Data i czas transakcji	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:32:27.431Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„100”	„200”	„300”
33	Cena	„99.33333333333333”	„99.33333333333333”	„99.33333333333333”
36	System	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Format XML:

Zgłoszenie #3	Zgłoszenie #4	Zgłoszenie #5
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 '</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.33333333333333 '</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCCCCCCCCC CCCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99.333333333333 33'</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>

Szczegółowość daty i czasu realizacji transakcji na rynku należy utrzymać w zgłoszeniach przyporządkowania klienta, ponieważ transakcje były realizowane w systemie obrotu „w innym charakterze”.

Jeżeli firma inwestycyjna X realizuje transakcję „w innym charakterze”, data i czas transakcji na potrzeby przypisania klientom odzwierciedlają datę i czas pierwszej, a nie ostatniej transakcji na rynku.

5.23.2.3 Firma inwestycyjna X prowadzi działalność „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”.

Firma inwestycyjna X nie może korzystać z „MTCH” przy wykonywaniu transakcji o innych czasach transakcji.

5.23.2.4 Firma inwestycyjna X realizuje transakcje w mieszanym charakterze.

Przykład 59

Jak w poprzednim przykładzie, lecz firma X realizuje część zlecenia z własnych ksiąg (200 jednostek po 100 SEK). Ponieważ zagregowane konto klienta („INTC”) musi zachować stały poziom na koniec dnia, a firma X dostarcza 200 jednostek w celu częściowej realizacji zleceń kilku klientów, należy dokonać zgłoszenia przeniesienia z własnego rachunku firmy X na rachunek „INTC” w celu zrównoważenia kwoty po stronie rynku i przyporządkowania klientowi (zgłoszenie #2).

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcje od strony rynkowej?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	„INTC”	„INTC”
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej X
28	Data i czas transakcji	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:35:30Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„DEAL”
30	Ilość	„400”	„200”
33	Cena	„99”	„100”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <y> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> </pre>

<pre> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">99</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwNr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09-15T11:35:30Z </TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">100</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	--

W jaki sposób firma inwestycyjna X powinna zgłosić przyporządkowania klientom?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #3	Wartości Zgłoszenie #4	Wartości Zgłoszenie #5
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B	{LEI} klienta C
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	„INTC”	„INTC”	„INTC”
28	Data i czas transakcji	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:32:27.431Z”	„2018-09-15T11:32:27.431Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„100”	„200”	„300”
33	Cena	„99,33333333333333”	„99,33333333333333”	„99,33333333333333”
36	System	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Format XML:

Zgłoszenie #3	Zgłoszenie #4	Zgłoszenie #5
---------------	---------------	---------------

<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id><LEI>AAAAAAAAAAAAAAAA AAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">93.33333333333333 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBB BBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">93.33333333333333 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCCCCCCCC CCCCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-09- 15T11:32:27.431Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="SEK">93.333333333333 33</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	--

Data i czas transakcji w odniesieniu do przyporządkowań klientom odzwierciedla datę i czas pierwszej transakcji na rynku. Szczegółowość daty i czasu realizacji transakcji na rynku należy utrzymać w zgłoszeniach przyporządkowania klienta, ponieważ transakcje były realizowane w systemie obrotu „w innym charakterze”.

5.23.2.5 Kilka transakcji wykonanych w różnych dniach, a firma inwestycyjna X realizuje transakcję „w innym charakterze”

Przykład 60

Dnia 24 lipca 2018 r. firma inwestycyjna X otrzymuje zlecenia zakupu 400 jednostek dla klienta A i 600 jednostek dla klienta B. Zlecenie zostaje złożone w następujących trzech transzach:

200 jednostek 24.07.2018 o godz. 15:33:33 po 100,21 EUR (kontrahentem jest firma inwestycyjna Y),

300 jednostek 24.07.2018 o godz. 17:55:55 po 100,52 EUR (kontrahentem jest firma inwestycyjna Z),

500 jednostek 2018-07-25 o godz. 13:11:11 po 100,96 EUR (kontrahentem jest firma V o identyfikatorze LEI VVVVVVVVVVVVVVVVVVVV),

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcje od strony rynkowej i dalsze przyporządkowania?

5.23.2.5.1 Klienci otrzymują średnią cenę

Nawet jeżeli zlecenie nie zostało całkowicie wypełnione, należy przeprowadzić przyporządkowanie do klientów na koniec każdego dnia, ponieważ konto „INTC” nie może wykazywać zmian pozycji za więcej niż jeden dzień.

Zgodnie z procedurami wewnętrznymi firmy inwestycyjnej X, klienci muszą być traktowani równo, zatem żaden z nich nie jest traktowany preferencyjnie.

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3	Wartości Zgłoszenie #4
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} inwestycji Firma X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} inwestycji Firma X	{LEI} inwestycji Firma X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	„INTC”	„INTC”	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} inwestycji Firma Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	„INTC”	„INTC”
28	Data i czas transakcji	„2018-07-24T15:33:33Z”	„2018-07-24T17:55:55Z”	„2018-07-24T15:33:33Z”	„2018-07-24T15:33:33Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„200”	„300”	„250”	„250”
33	Cena	„100,21”	„100,52”	„100,396”	„100,396”
36	System	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2	Zgłoszenie #3	Zgłoszenie #4
---------------	---------------	---------------	---------------

<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.21</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>8888888888888 8888888</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T17:55:55Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.52</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.396</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradD t> <TradgCpcty>AOTC< /TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.396 </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---	---

Jak w przypadku transakcji zrealizowanej 25.07.2018:

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	„INTC”	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy V	„INTC”	„INTC”
28	Data i czas transakcji	„2018-07-25T13:11:11Z”	„2018-07-25T13:11:11Z”	„2018-07-25T13:11:11Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„500”	„150”	„350”
33	Cena	„100,96”	„100,96”	„100,96”
36	System	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2	Zgłoszenie #3
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>VVVVVVVVVVVVVVVVVV VVV</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBB BBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> </pre>

<pre> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	--	--

5.23.2.5.2 Zlecenia realizowane według kolejności zgłoszenia

Procedury wewnętrzne firmy X przewidują priorytet czasowy w przyporządkowywaniu zleceń klientom przy realizacji zagregowanych transakcji. Ponieważ firma inwestycyjna X otrzymała zlecenie najpierw od klienta A, klient A otrzymuje całkowitą liczbę instrumentów (400 po średniej cenie 100.365 EUR), a jego zlecenie zostaje zrealizowane w całości. Pozostała liczba instrumentów w ramach zrealizowanej transakcji trafia do klienta B.

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3	Wartości Zgłoszenie #4
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} inwestycji Firma X	{LEI} inwestycji Firma X	{LEI} inwestycji Firma X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	„INTC”	„INTC”	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} inwestycji Firma Y	{LEI} inwestycji Firma Z	„INTC”	„INTC”
28	Data i czas transakcji	„2018-07-24T15:33:33Z”	„2018-07-24T17:55:55Z”	„2018-07-24T15:33:33Z”	„2018-07-24T15:33:33Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„200”	„300”	„400”	„100”
33	Cena	„100,21”	„100,52”	„100,365”	„100,52”
36	System	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2	Zgłoszenie #3	Zgłoszenie #4
<Tx>	<Tx>	<Tx>	<Tx>

<p><New> ... <ExctgPty>1234567890 1234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</T radgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.21</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradV n> </Tx> ... </New> </Tx></p>	<p><New> ... <ExctgPty>1234567890 1234567890</ExctgPty> > ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T17:55:55Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</T radgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.52</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradV n> </Tx> ... </New> </Tx></p>	<p><New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 07- 24T15:33:33Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.365< /Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... </New> </Tx></p>	<p><New> ... <ExctgPty>123456 78901234567890</ ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBB BBBBBBBB</L EI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-07- 24T15:33:33Z</Tra dDt> <TradgCpcty>AOT C</TradgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.5 2</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</T radVn> </Tx> ... </New> </Tx></p>
---	---	---	--

Tak, jak w przypadku transakcji zrealizowanej 25.07.2018, zostanie skierowane do klienta B, a kod „INTC” nie ma zastosowania.

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta B	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy V	...
28	Data i czas transakcji	„2018-07-25T13:11:11Z”	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	<LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr>
30	Ilość	„500”	</Buyr>
33	Cena	„100,96”	<Sellr>
36	System	„XOFF”	<AcctOwnr> <Id> <LEI>VVVVVVVVVVVVVVVVVVVV</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ...
			<Tx> <TradDt>2018-07-25T13:11:11Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">100.96</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ...
			</New> </Tx>

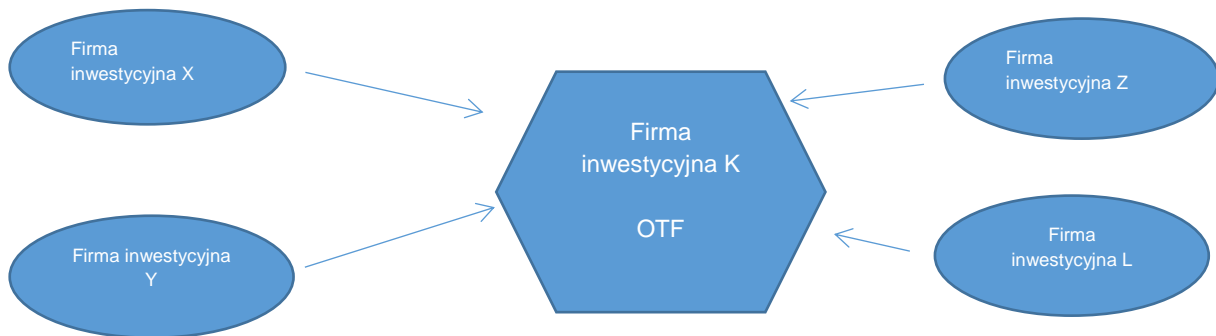
5.24 Zorganizowana platforma obrotu (OTF) realizująca obrót polegający na zestawianiu zleceń

Zorganizowana platforma obrotu OTF realizująca obrót polegający na zestawianiu zleceń działa w podobny sposób jak firma inwestycyjna i dokonuje zgłoszeń w podobny sposób co firma inwestycyjna. Wszystkie strony zawierające transakcję z OTF i OTF wypełni Pole Systemu, podając kod identyfikacyjny segmentu rynku lub kod zorganizowanej platformy obrotu. OTF realizująca obrót



polegający na zestawianiu zleceń zestawia zlecenie od strony nabycia od jednego lub kilku klientów ze zleceniami od strony zbycia od jednego lub kilku klientów.

Przykład 61



Firma inwestycyjna K będąca OTF z identyfikatorem LEI OTFOTFOTFOTFOTFOTFOT oraz kodem identyfikacyjnym segmentu rynku OTFX działa na zasadzie zestawiania zleceń, a jej algorytm ma kod „1234ABC”. Firma K zestawia zlecenie nabycia instrumentów długu państwowego od dwóch firm inwestycyjnych, firmy X i firmy Y, z dwoma zleceniami zbycia od dwóch innych firm inwestycyjnych, Firmy Z i firmy L. Firma inwestycyjna L ma identyfikator LEI 77777777777777777777.

Firmy inwestycyjne X i Y dokonują nabycia odpowiednio 300 i 100 instrumentów długu państwowego, a firmy inwestycyjne Z i L dokonują zbycia odpowiednio 150 i 250 instrumentów długu państwowego.

Firmy inwestycyjne X, Y, Z i L działają na własny rachunek. Makler 1 podjął decyzję inwestycyjną i zrealizował transakcję dla firmy X. Makler 4 podjął decyzję inwestycyjną i zrealizował transakcję dla firmy Y. Makler 5 podjął decyzję inwestycyjną i zrealizował transakcję dla firmy Z. Makler 9 podjął decyzję inwestycyjną i zrealizował transakcję dla firmy inwestycyjnej L. Makler 9 to Patrick Down, obywatel Irlandii, urodzony 14 lipca 1960 r.

Firma inwestycyjna K dokonuje zestawienia zleceń 9 czerwca 2018 r. o godz. 16:41:07. 1234Z po cenie 42,7 EUR.

Firma inwestycyjna Z dokonuje krótkiej sprzedaży bez wyłączenia, a firma inwestycyjna L nie dokonuje krótkiej sprzedaży.

W jaki sposób firma inwestycyjna K (OTF) powinna dokonać zgłoszenia?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3	Wartości Zgłoszenie #4
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} inwestycji Firma K	{LEI} inwestycji Firma K	{LEI} inwestycji Firma K	{LEI} firmy inwestycyjnej K
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} inwestycji Firma X	{LEI} inwestycji Firma Y	„INTC”	„INTC”
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	„INTC”	„INTC”	{LEI} inwestycji Firma Z	{LEI} firmy inwestycyjnej L
28	Data i czas transakcji	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”

29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„MTCH”	„MTCH”	„MTCH”	„MTCH”
30	Ilość	„300”	„100”	„150”	„250”
33	Cena	„42.7”	„42.7”	„42.7”	„42.7”
36	System	„Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} firmy inwestycyjnej /zorganizowanej platformy obrotu”	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} firmy inwestycyjnej /zorganizowanej platformy obrotu”	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} firmy inwestycyjnej /zorganizowanej platformy obrotu”	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} firmy inwestycyjnej /zorganizowanej platformy obrotu”
59	Realizacja transakcji w firmie	{kod algortmu}	{kod algortmu}	{kod algortmu}	{kod algortmu}
62	Wskaźnik krótkiej sprzedaży			„SESH”	„SELL”

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2	Zgłoszenie #3	Zgłoszenie #4
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> <Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOTFOT FOTFOTFOTFOT</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>OTFOT FOTFOTFOTFOTFOT OT</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>777777777777 777777777</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- </pre>

<pre> 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> <Qty> </Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> </ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo> > </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> <Qty> </Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> </ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo> > </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> <Qty> </Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> </ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo> > </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> 09T16:41:07.123Z</TradDt> <TradgCpcty>MTC H</TradgCpcty> <Qty> </Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> </ExctgPrsn> <Algo>1234ABC</Algo> > </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SEL L</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	---	---

Ponieważ w niniejszym przykładzie po każdej stronie występuje więcej niż jeden klient, należy zastosować zagregowany rachunek klienta „INTC”, aby połączyć stronę nabywcy i stronę zbywcy. Zob. sekcja 5.23.

W jaki sposób klienci zorganizowanej platformy obrotu powinni zgłosić zrealizowane transakcje?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3	Wartości Zgłoszenie #4
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} inwestycji Firma X	{LEI} inwestycji Firma Y	{LEI} inwestycji Firma Z	{LEI} firmy inwestycyjnej L
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} inwestycji Firma X	{LEI} inwestycji Firma Y	{LEI} firmy inwestycyjnej K	{LEI} firmy inwestycyjnej K

16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} inwestycji Firma K	{LEI} inwestycji Firma K	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej L
28	Data i czas transakcji	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”	„2018-06-09T16:41:07.123Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„300”	„100”	„150”	„250”
33	Cena	„42,7”	„42,7”	„42,7”	„42,7”
36	System	„Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} firmy inwestycyjnej K/zorganizowanej platformy obrotu”	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} firmy inwestycyjnej K /zorganizowanej platformy obrotu”	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} firmy inwestycyjnej K/zorganizowanej platformy obrotu”	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} firmy inwestycyjnej K /zorganizowanej platformy obrotu”
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 1	{NATIONAL_ID} maklera 4	{NATIONAL_ID} maklera 5	{NATIONAL_ID} maklera 9
62	Wskaźnik krótkiej sprzedaży			„SESH”	„SELL”

Format XML:

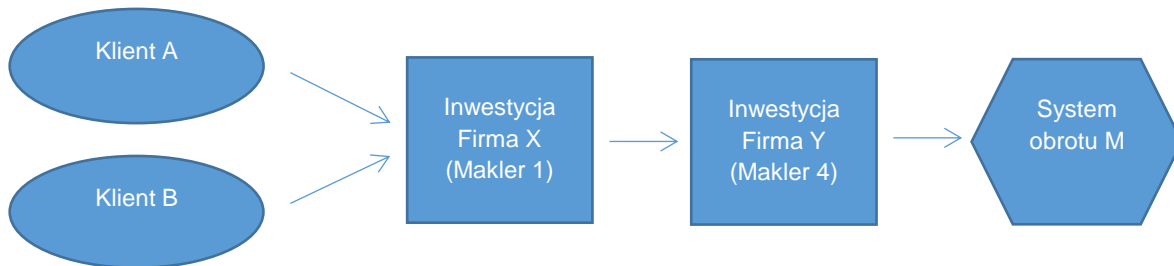
Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2	Zgłoszenie #3	Zgłoszenie #4
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGH IJKLMNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>888888888 888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>7777777 777777777777</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>OTFOTFOTFOT OTFOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>OTFOTFOTFOT FOTFOTFOT</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARI ECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</ Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>888888888888888 888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 09T16:41:07.123Z</Tra dDt> <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> <Qty> <Unit>150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FI1234567890A</I d> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <LEI>7777777777777 777777777</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 09T16:41:07.123Z</T radDt> <TradgCpcty>DEAL </TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">42.7</ Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>OTFX</Tr adVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id> IE19600714PATRI DOWN#</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</P rtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SEL L</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	---	---	---

5.25 Transakcje oparte na wartości z jednostką bilansowania

Taka sytuacja może wystąpić, jeżeli firmy inwestycyjne oferują transakcje zagregowane w trybie codziennym jako opłacalną opcję dla klientów detalicznych.

Przykład 62



Dwóch klientów hiszpańskiej firmy inwestycyjnej X podejmuje decyzję o nabyciu tego samego instrumentu finansowego – klient A o wartości 400 EUR, a klient B o wartości 200 EUR. Makler 1 przesyła firmie inwestycyjnej Y zagregowane zlecenie o wartości 600 EUR. Makler 4 realizuje zlecenie w ramach jednej transakcji w systemie obrotu M dnia 24 czerwca 2018 r. o godz. 14:25:30.1264. Transakcja dotyczy pięciu jednostek instrumentu po cenie 120 EUR. Następnie makler 4 potwierdza zakończoną realizację firmie inwestycyjnej X. Firma inwestycyjna X przyporządkowuje trzy z tych jednostek o wartości 360 EUR klientowi A, a jedną jednostkę o wartości 120 EUR klientowi B. Jednostka bilansowania jednego instrumentu zostaje przyporządkowana przez systemy firmy X („ALGOABC”) do własnego rachunku z zamiarem zbycia, kiedy będzie to możliwe. Taki udział kapitałowy nie jest inwestycją własnościową, lecz istnieje do celów administracyjnych.

Firma inwestycyjna X nie spełnia warunków przekazania zlecenia na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3	Wartości Zgłoszenie #4
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	„INTC”	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B
12	Podmiot podejmujący decyzję po stronie nabywcy				
16	Kod identyfikacyjny zbywcy		„INTC”	„INTC”	„INTC”

		{LEI} firmy inwestycyjnej Y			
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie zbywcy				
28	Data i czas transakcji	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T14:25:30Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„DEAL”	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„5”	„1”	„3”	„1”
33	Cena	„120”	„120”	„120”	„120”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	System	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		{kod algorytmu}		
58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną				
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 1	{kod algorytmu}	{NATIONAL_ID } maklera 1	{NATIONAL_ID } maklera 1
60	Państwo oddziału nadzorującego osobę odpowiedzialną za realizację	„ES”		„ES”	„ES”

Format XML:

Zgłoszenie #1 Strona rynkowa	Zgłoszenie #2 Strona klienta	Zgłoszenie #3 Strona klienta	Zgłoszenie #4 Strona klienta
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <IntI>INTC</IntI> </Id> </AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </pre>

<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJ KLMNOPQRST</LEI > </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:30Z</Trad Dt> <TradgCpcty>AOTC </TradgCpcty> <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</ CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA11122233344 45555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > <TradgCpcty>DEAL</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Algo>ALGOABC</Al go> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Algo>ALGOABC</Al go> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Buyr> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>3</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt > </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</Ctr yOfBrnch> <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</T radgCpcty> <Qty> <Unit>1</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">120</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>ES</Ctr yOfBrnch> <Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	--	---	--

Pola 58 i 60 w zgłoszeniu 2 pozostają puste, ponieważ pole 57 i 59 zostają wypełnione algorytmem. W przypadku sprawozdań 1, 3 i 4 pole „Decyzja inwestycyjna w firmie” (pole 57) pozostaje puste, ponieważ firma inwestycyjna X działa „w innym charakterze”, pole 60, jako że żaden oddział nie jest zaangażowany w transakcję, zawiera kod kraju firmy inwestycyjnej X (ES).

Taka sama sytuacja może wystąpić, jeżeli firma inwestycyjna działa dla klienta na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji.

W przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki bilansowania, ponieważ decyzję podejmuje nie osoba fizyczna, lecz firma, w polu 57 należy podać kod algorytmu firmy.

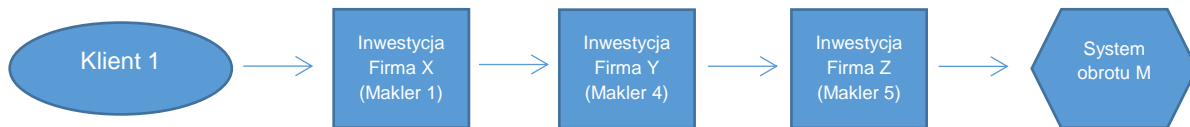
5.26 Łańcuchy i przekazywanie

Niniejsza sekcja obejmuje przykłady dotyczące:

- a) łańcuchów, w przypadku których nie są spełnione warunki określone w art. 4 ust. 1 lit. a) i b) (podsekcja **Error! Reference source not found.**).
- b) łańcuchów, w przypadku których warunki w art. 4 ust. 1 lit. a) i b) są spełnione, jednak nie są spełnione wszystkie pozostałe warunki w art. 4 (podsekcja 5.26.2),
- c) łańcuchów, w przypadku których następuje przekazanie, a warunki określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 są spełnione przez wszystkie firmy inwestycyjne (podsekcja 5.26.3).
- d) łańcuchów, w przypadku których warunki określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 są spełnione przez niektóre firmy inwestycyjne (podsekcja 5.26.4).

Ogólne objaśnienie łańcuchów i przekazania znajduje się w odpowiednich sekcjach w **Error! Reference source not found.** w części I.

Przykład 63



Klient 1, który jest klientem firmy inwestycyjnej X, podejmuje decyzję o sprzedaży niektórych akcji i przekazuje instrukcje firmie inwestycyjnej X. Makler 1 podejmuje decyzję o przyjęciu zlecenia od klienta 1 i przesyła zlecenie firmie inwestycyjnej Y. Makler 4 podejmuje decyzję o przyjęciu zlecenia od firmy inwestycyjnej X i przesyła zlecenie firmie inwestycyjnej Z. Makler 5 w firmie inwestycyjnej Z podejmuje decyzję o przyjęciu zlecenie od firmy inwestycyjnej Y, a algorytm „ALGO12345” w firmie inwestycyjnej Z wybiera system obrotu M, do którego trafia zlecenie. Zlecenie zostaje zrealizowane w arkuszu zleceń systemu obrotu M przez firmę inwestycyjną Z o godz. 13:40:23.4672 w dniu 1 lipca 2018 r. po cenie 32,5 EUR. System obrotu M przydziela kod identyfikacyjny transakcji „1234”.

5.26.1 Łańcuchy, w przypadku których nie są spełnione warunki określone w art. 4 ust. 1 lit. a) i b)

W następujących przykładach objaśniono, jak zgłoszenia transakcji należy wypełniać w kontekście łańcuchów, w przypadku których warunki określone w art. 4 ust. 1 lit. a) i b) nie są spełnione, a każda firma inwestycyjna dokonuje zgłoszenia swojego bezpośredniego kontrahenta lub klienta, oraz jak wypełniać pola 25-27 dotyczące przekazania opisane w tym scenariuszu. Ma to miejsce w przypadku, gdy firma inwestycyjna realizuje transakcję „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” lub na własny rachunek. Ogólne objaśnienia dotyczące tego typu łańcucha znajdują się w podsekcji 5.3.2 w części 1 niniejszych wytycznych.

Przykład 64

Firmy inwestycyjne Y i Z realizują transakcję w obrocie polegającym na zestawianiu zleceń, a firma inwestycyjna X działa na własny rachunek.

Jak firmy inwestycyjne X, Y i Z powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjn a Z	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjn a Y	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjn a X	Wartości Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna X
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”			
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y

		w systemie obrotu M			
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{NATIONAL_ID} klienta 1	{LEI} firmy inwestycyjnej X
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	„false”	„false”	„false”
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy				
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy				
28	Data i czas transakcji	„2018-07-01T13:40:23.467Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„MTCH”	„MTCH”	„DEAL”	„DEAL”
33	Cena	„32,5”	„32,5”	„32,5”	„32,5”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”
57	Decyzja inwestycyjna w firmie			{NATIONAL_ID} maklera 1	{NATIONAL_ID} maklera 1
59	Realizacja transakcji w firmie	{kod algorytmu}	{NATIONAL_ID} maklera 4	{NATIONAL_ID} maklera 1	{NATIONAL_ID} maklera 1

Format XML:

Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Z	Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna X	Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>888888888 8888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1111111111111 111111</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGH HIJKLMNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>8888888888888 888888</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678 901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJK LMNOPQRST</LEI> </pre>

<pre> </Id> </AcctOwNr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</ TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 07- 01T13:40:23.467Z</Tr adDt> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</Trad Vn> ... <TradPlcMtchgId>123 4</TradPlcMtchgId> ... </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>ALGO12345</ Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwNr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <LEI>1234567890123 4567890</LEI> </Id> </AcctOwNr> </Sellr> ... <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</ TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradD t> <TradgCpcty>MTCH</ TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> ... </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MAR IECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</ Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwNr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwNr> <Id> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEAN #COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry > </SchmeNm> </Othr> </Prsn> <Id> </AcctOwNr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</ TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 07- 01T13:40:23Z</Trad Dt> <TradgCpcty>MTCH </TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> ... </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>CA11122233344 45555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </pre>
---	---	--

	<pre> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... </Othr> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... </Othr> <Id>CA111222333444 4555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	--	--

Pole 25: Żadna z firm nie przekazała zleceń, ponieważ wszystkie realizują transakcję na własny rachunek lub „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, a zatem wszystkie podają w polu informację „false”.

Pola 26 i 27: Pola te wypełnia jedynie firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie, jeżeli warunki przekazania zostały spełnione. Ponieważ w omawianym przypadku tak nie było, pola pozostają puste.

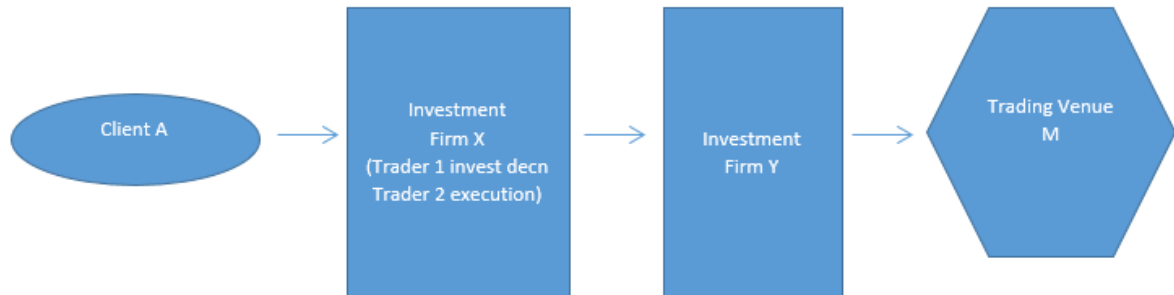
Należy zestawić czas i ceny każdej pary realizującej tę samą transakcję (np. czas transakcji zgłoszonej przez firmę inwestycyjną Z z firmą inwestycyjną Y powinien być taki sam jak czas zgłoszony przez firmę inwestycyjną Y z firmą inwestycyjną Z), z zastrzeżeniem odmiennych wymogów dotyczących szczegółowości obowiązujących firmy – zob. sekcja 7.2 dotycząca szczegółowości znacznika czasu. Zgodnie z polem 28 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, tylko zgłoszenie od strony rynkowej w systemie obrotu należy składać zgodnie z wymogami szczegółowości określonymi w art. 3 i tabeli 2 w załączniku do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/574, a zatem w zgłoszeniach firmy X i Y wymagane jest podanie z dokładnością do sekundy (choć można podać czas z większą szczegółowością). Firma inwestycyjna X może zgłosić czas realizacji potwierdzony jej przez firmę inwestycyjną Y. Czas i cena, które zgłasza firma inwestycyjna X w odniesieniu do transakcji z klientem 1 może różnić się od czasu i ceny, jakie firma inwestycyjna X zgłasza w odniesieniu do transakcji z firmą inwestycyjną Y, ponieważ przyporządkowanie udziałów do klienta może mieć miejsce w innym czasie niż transakcja z kontrahentem rynkowym i może różnić się ceną.

5.26.2 Łańcuchy, w przypadku których warunki w art. 4 ust. 1 lit. a) i b) są spełnione, jednak nie są spełnione wszystkie pozostałe warunki w art. 4

W poniższych przykładach pokazano, że z wyjątkiem pola 25, zgłaszanie łańcuchów, w których warunki w art. 4 ust. 1 lit. a) i b) są spełnione, jednak nie są spełnione wszystkie pozostałe warunki określone w art. 4, wygląda zasadniczo tak samo, jak w przypadku łańcuchów, w których żaden z warunków w art. 4 nie jest spełniony.

5.26.2.1 Łańcuch prosty

Przykład 65



Client A	Klient A
Investment Firm X (Trader 1 invest decn Trader 2 execution)	Firma inwestycyjna X (Makler 1 - decyzja inwest. Makler 2 - realizacja)
Investment Firm Y	Firma inwestycyjna Y
Trading Venue M	System obrotu M

Makler 1 podejmuje decyzję o nabyciu instrumentu finansowego dla klienta A w ramach upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji od klienta A, a makler 2 składa zlecenie firmie inwestycyjnej Y, aby dokonać nabycia instrumentu. Firma inwestycyjna Y, działająca „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, realizuje zlecenie w systemie obrotu M dnia 1 czerwca 2018 r. o godz. 14:51:09.123 po cenie 32,5 EUR, używając algorytmu z identyfikatorem „ALGO12345”.

System obrotu M przydziela kod identyfikacyjny transakcji „1234”.

Jak firmy inwestycyjne Y i X zgłaszają transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”	
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} klienta A
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie nabywcy		{LEI} firmy inwestycyjnej X
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej Y

25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	„true”
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy		
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy		
28	Data i czas transakcji	„2018-06-01T14:51:09.123Z”	„2018-06-01T14:51:09Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„MTCH”	„AOTC”
33	Cena	„32,5”	„32,5”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		{NATIONAL_ID} maklera 1
59	Realizacja transakcji w firmie	{kod algorytmu}	{NATIONAL_ID} maklera 2

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Y	Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-01T14:51:09.123Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-01T14:51:09Z</TradDt> </pre>

<pre> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Algo>ALGO12345</Algo> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

Firma inwestycyjna Y nie ustala danych inwestora zlecającego nabycie firmie inwestycyjnej X, i zgłasza firmę inwestycyjną X jako nabywcę. Z drugiej strony firma inwestycyjna X nie odszukuje systemu w którym firma inwestycyjna Y realizuje zlecenie i zgłasza system jako „XOFF”.

W polu 25 zgłoszenia transakcji firmy inwestycyjnej X należy wstawić „true”, ponieważ firma przekazuje zlecenie, nawet jeżeli nie spełnia warunków określonych w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590. Z tego samego powodu pola 26 i 27 pozostają puste.

Jeżeli firma inwestycyjna X nie byłaby firmą inwestycyjną, a tym samym przekazanie nie mogłoby nastąpić, właściwy organ otrzymałby jedynie zgłoszenie firmy Y.

5.26.2.2 Dłuższy łańcuch

Przykład 66

Poniższy przykład opiera się na tym samym scenariuszy, który został opisany na początku sekcji 5.26, z takim wyjątkiem, że firmy inwestycyjne X, Y i Z działają „w innym charakterze”.

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Z	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”		
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} klienta A
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	false	„true”	„true”
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy			
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy			
28	Data i czas transakcji	„2018-07-01T13:40:23.467Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
33	Cena	„32,5”	„32,5”	„32,5”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”	„EUR”

36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”	„XOFF”
----	--------	---	--------	--------

Format XML:

Zgłoszenie - Firma inwestycyjna Z	Zgłoszenie - Firma inwestycyjna Y	Zgłoszenie - Firma inwestycyjna X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>8888888888888888 8888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>111111111111111111< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmssn Ind> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpc ty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XMIC</TradVn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>888888888888888888< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890< /LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsmssnl nd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpc ty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123 4567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAA AAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsm ssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> ... </pre>

... <TradPlcMtchglD>1234</TradPlcMtchglD> ... </Tx> ... </New> </Tx>	</Tx> ... </New> </Tx>	<TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx>
--	---------------------------------	--

Czas powinien być taki sam we wszystkich zgłoszeniach, z zastrzeżeniem odmiennych wymogów dotyczących szczegółowości obowiązujących poszczególne firmy – zob. sekcja 7.2 dotycząca szczegółowości znacznika czasu. Dzieje się tak dlatego, że wszystkie firmy działają „w innym charakterze”, a zatem wszystkie zgłoszenia dotyczą tej samej transakcji. Należy zgłosić tylko stronę rynkową w systemie obrotu zgodnie z art. 3 i tabelą 2 w załączniku do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/574, a zatem w zgłoszeniach firm X i Y wymagane jest podanie czasu z dokładnością do sekund (choć można podać czas z większą szczegółowością). Firma inwestycyjna Y może zgłosić czas realizacji potwierdzony jej przez firmę inwestycyjną Z, a firma X może zgłosić czas potwierdzony jej przez firmę inwestycyjną Y.

Zgłoszenie jest faktycznie takie samo jak w przypadku łańcucha, w którym firmy inwestycyjne działają „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, z wyjątkiem tego, że w polu wskaźnika przekazania zlecenia wpisuje się „true” w przypadku firm przekazujących, które nie spełniają warunków przekazania, oraz „false” w przypadku firm inwestycyjnych, które realizują transakcje „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” i tym samym nie przekazują zleceń.

Bez względu na to czy instrument jest instrumentem pochodnym, czy też nie, w zgłoszeniach firm inwestycyjnych X i Y wstawia się kod „XOFF” w polu 36, ponieważ zgłoszenia te nie dotyczą bezpośredniej realizacji transakcji w systemie obrotu.

5.26.2.3 Łańcuchy uwzględniające firmy niepodlegające MiFIR

5.26.2.3.1 Zlecenie przesłane firmie, która nie podlega obowiązkowi zgłaszania

Przykład 67

Firma inwestycyjna X podejmuje decyzję inwestycyjną o nabyciu instrumentu podlegającego zgłoszeniu na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji dla klienta A. Makler 1 podejmuje decyzję inwestycyjną, makler 2 postanawia przesłać zlecenie do firmy G powiązanej z firmą X w celu jego realizacji. Firma inwestycyjna X występuje „w innym charakterze”. Firma G jest odrębnym podmiotem prawnym z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, o identyfikatorze LEI GGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGG.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...

7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} klienta A	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>GGGGGGGGGGGGGGGGGGGGGG</LEI> > </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy G	
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie zbywcy		
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„true”	
36	System	„XOFF”	
57	Decyzja inwestycyjna w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 1	
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 2	

Firma inwestycyjna X nie ma obowiązku ustalenia podmiotu innego niż bezpośredni kontrahent, zatem dokonuje zgłoszenia powiązanej z nią amerykańskiej firmy, G, jako zbywcy.

W polu 59 wpisuje się krajowy identyfikator klienta dla maklera 2, ponieważ makler 2 podjął decyzję o złożeniu zlecenia firmie G.

Firma G nie dokonuje zgłoszenia, ponieważ nie jest firmą inwestycyjną.

5.26.2.3.2 Zlecenie otrzymane od firmy, która nie podlega obowiązkowi zgłaszania

Przykład 68

Firma H to amerykański podmiot zarządzający inwestycjami o identyfikatorze LEI HHHHHHHHHHHHHHHHHHHHHHH, który podejmuje decyzję inwestycyjną na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji od swojego klienta, klienta A. Firma przesyła zlecenie do realizacji powiązanemu podmiotowi, firmie inwestycyjnej X. Makler 1 działający dla firmy inwestycyjnej X realizuje zlecenie z firmą inwestycyjną Z.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} inwestycji Firma X	<Tx> <New> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy H	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie nabywcy		> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} inwestycji Firma Z	<LEI>HHHHHHHHHHHHHHHHHHHHHH</LEI> </Id> </AcctOwnr>
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie zbywcy		</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	<LEI>88888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr>
36	System	„XOFF”	</Sellr>
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		<OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd>
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 1	</OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn>

			<pre> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

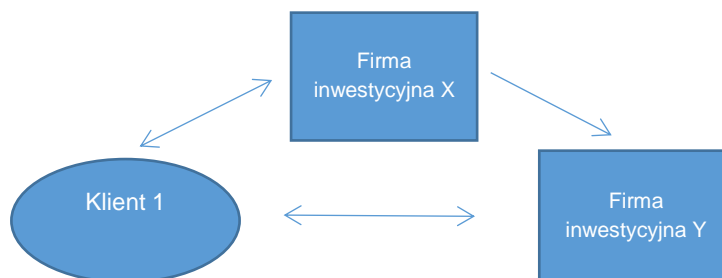
Firma inwestycyjna nie ma obowiązku ustalenia podmiotu innego niż bezpośredni klient, a firma H nie może dokonać przekazania spełniającego warunki z art. 4 rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/590, ponieważ nie jest firmą inwestycyjną, zatem firma inwestycyjna X powinna zgłosić powiązany podmiot amerykański, firmę H, jako nabywcę.

Firma H nie dokonuje zgłoszenia, ponieważ nie jest firmą inwestycyjną.

5.26.2.4 Firma inwestycyjna X i jej klient działają na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji są klientami firmy inwestycyjnej Y realizującej zlecenie

Przykład 69

W przypadku braku przekazania na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, jeżeli podmiot zarządzający inwestycjami działa na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji, firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie powinna zgłosić podmiot działający na podstawie powyższego upoważnienia jako nabywcę/zbywcę. Dzieje się tak nawet, jeżeli klient podmiotu zarządzającego inwestycjami jest również klientem firmy inwestycyjnej otrzymującej zlecenie, bez względu na to, czy podmiot zarządzający inwestycjami działający na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji jest firmą inwestycyjną czy firmą.



Klient 1 jest klientem firmy inwestycyjnej Y i jest również klientem firmy inwestycyjnej X.

Firma inwestycyjna X posiada upoważnienie do podejmowania uznaniowych decyzji od klienta 1 i podejmuje decyzję o zakupie instrumentów finansowych dla klienta 1 oraz wysyła zlecenie firmie inwestycyjnej Y.

Firma inwestycyjna X nie spełnia warunków przekazania na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

Jak firma inwestycyjna Y powinna wypełnić pole dotyczące nabywcy/zbywcy?

Firma inwestycyjna Y powinna zgłosić firmę inwestycyjną X jako nabywcę, a nie klienta 1.

5.26.3 Łańcuchy, w przypadku których warunki określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 są spełnione przez wszystkie firmy inwestycyjne

Firma inwestycyjna dokonująca przekazania musi dostarczyć jedynie informacje określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, i tylko w takim zakresie, jaki jest istotny dla danego zlecenia. Na przykład w przypadku instrumentu finansowego będącego przedmiotem obrotu na zorganizowanej platformie obrotu poza Unią, jeżeli instrument bazowy jest instrumentem finansowym będącym przedmiotem obrotu w systemie obrotu i niemającym kodu ISIN, firma inwestycyjna dokonująca przekazania nie podaje kodu ISIN, ponieważ takowy nie istnieje i tym samym nie jest istotny dla zlecenia. Dodatkowo, nawet jeżeli firma inwestycyjna dokonująca przekazania dostarczyłaby informacje w polach 42-56, jeżeli zgłaszałyby samą transakcję, nie musi dostarczać tych informacji jako części szczegółowych informacji dotyczących przekazania dostarczonych firmie inwestycyjnej otrzymującej zlecenie²⁸. Wszelkie dodatkowe informacje, które firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie powinna podać w zgłoszeniu transakcji, uzupełnia według własnych danych na podstawie rzeczywistej(-ych) realizacji. Firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie powinna wykorzystać informacje od firmy inwestycyjnej przekazującej zlecenie, tylko w celu wypełnienia pól wyszczególnionych w załączniku I do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

Cena i ilość, które powinna podać firma inwestycyjna przekazująca zlecenie, to cena i ilość ze zlecenia, a firma inwestycyjna przekazująca zlecenie nie musi potwierdzać rzeczywistej ceny i ilość wynikającej z realizacji transakcji, z wyjątkiem sytuacji, w których następuje przyporządkowanie do więcej niż jednego klienta, kiedy to firma inwestycyjna przekazująca zlecenie musi podać ilości przyporządkowane do każdego klienta.

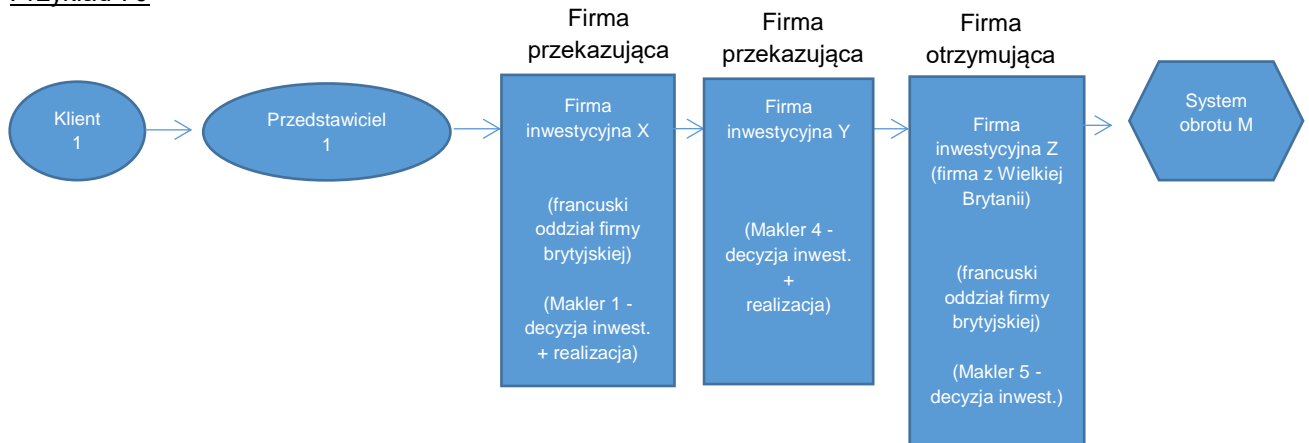
Identyfikacja nabywcy(-ów)/zbywcy(-ów), których musi zgłosić firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie, zależy tylko od tego, czy spełniono warunki przekazania. Z tego względu, jeżeli informacje o przyporządkowaniu(-ach) zostaną dostarczone w czasie zlecenia, na przykład do celów rozliczenia i rozrachunku, lecz nie zawarto porozumienia w sprawie przekazania lub nie spełniono jednego z warunków przekazania, firma otrzymująca zlecenie zgłosi firmę inwestycyjną przesyłającą zlecenie jako nabywcę/zbywcę.

Należy zauważyć, że jeżeli pola, które zostały oznaczone jako pola uzupełniane informacjami od firmy inwestycyjnej przekazującej zlecenie (zaznaczone na zielono), są puste w przykładach poniżej, dzieje się tak dlatego, że firma inwestycyjna przekazująca zlecenie przekazała je jako puste pola (tzn. niemające zastosowania).

²⁸ W art. 4 ust. 2 lit. a) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 przewidziano jedynie wymóg, aby instrument finansowy był oznaczony „kodem identyfikacyjnym”.

W przykładach poniżej przedstawiono informacje, które firma inwestycyjna przekazująca zlecenie musi dostarczyć firmie inwestycyjnej otrzymującej zlecenie, objaśniono, które z tych informacji firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie musi zgłosić nie na podstawie własnych, lecz przekazanych informacji i jak podaje się je w zgłoszeniu. Wskazano również, że podmiot, który należy podać w polu nabywcy/zbywcy w formie kodu identyfikacyjnego firmy przekazującej zlecenie, nie jest kodem firmy inwestycyjnej przekazującej zlecenie, która rzeczywiście przekazała informacje firmie inwestycyjnej otrzymującej zlecenie, lecz kodem ostatniego podmiotu przekazującego.

Przykład 70



Klient 1 jest klientem firmy inwestycyjnej X. Osoba działająca na podstawie upoważnienia do reprezentowania klienta 1, przedstawiciel 1, podejmuje decyzję o sprzedaży 523 towarowych instrumentów pochodnych należących do klienta 1 po cenie nie niższej niż 31 EUR i przekazuje instrukcje francuskiemu oddziałowi firmy inwestycyjnej X. Makler 1, nadzorowany przez brytyjską siedzibę zarządu firmy X, przyjmuje zlecenie od przedstawiciela 1 i przekazuje instrukcje firmie Y. Makler 4 podejmuje decyzję o przyjęciu zlecenia od firmy inwestycyjnej X i przesyła zlecenie firmie inwestycyjnej Z, która jest firmą brytyjską. Makler 5 podejmuje decyzję o przyjęciu zlecenia od firmy inwestycyjnej Y, a makler 6 przesyła zlecenie do systemu obrotu M.

Zlecenie zostaje częściowo wypełnione w arkuszu zleceń systemu obrotu M o godz. 13:40:23.4672 dnia 1 lipca 2018 r. na 500 instrumentów finansowych po cenie 32,50 EUR. System obrotu przydziela kod identyfikacyjny transakcji „1234”.

Towarowy instrument pochodny ma kod ISIN XX000000001.

Klient 1 obiektywnie zmniejsza swoje ryzyko, zgodnie z art. 57 dyrektywy 2014/65/UE.

Firmy inwestycyjne X i Y w obu przypadkach spełniają wszystkie warunki przekazania.

Firma inwestycyjna X powinna dostarczyć firmie inwestycyjnej Y:

- 1) kod identyfikacyjny instrumentu finansowego: kod ISIN dla instrumentu finansowego (XX000000001),
- 2) informację, że zlecenie dotyczy zbycia instrumentu finansowego,
- 3) cenę i ilość w zleceniu: 523 instrumenty finansowe po cenie nie niższej niż 31 EUR);

- 4) oznaczenie zbywcy: krajowy identyfikator klienta w odniesieniu do klienta 1
- 5) szczegółowe dane klienta 1
 - a) imię i nazwisko,
 - b) data urodzenia;
- 6) oznaczenie podmiotu podejmującego decyzję wraz ze szczegółowymi danymi: krajowy identyfikator klienta przedstawiciela 1, imię, nazwisko i data urodzenia przedstawiciela 1;
- 7) oznaczenie pozwalające zidentyfikować osobę lub algorytm odpowiedzialne za decyzję inwestycyjną w firmie przekazującej zlecenie (firma inwestycyjna X): brak (jako że decyzja inwestycyjna zapada poza firmą - decyzję podjął przedstawiciel 1);
- 8) państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną: brak;
- 9) państwo oddziału firmy inwestycyjnej X, który otrzymał zlecenie od klienta: FR;
- 10) wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych: true;
- 11) kod identyfikacyjny firmy inwestycyjnej przekazującej zlecenie: LEI firmy inwestycyjnej X;

Ponieważ firma inwestycyjna Y również dokonuje przekazania, powinna dostarczyć firmie inwestycyjnej Z te same informacje, które dostarczyła jej firma inwestycyjna X, w tym kod identyfikacyjny firmy inwestycyjnej przekazującej zlecenie, którym w tym przypadku jest identyfikator LEI firmy inwestycyjnej X.

W polu 27 należy podać firmę inwestycyjną X, ponieważ firma inwestycyjna X ostatecznie przekazała informacje, które zostały przekazane firmie inwestycyjnej Z przez firmę inwestycyjną Y.

W przypadku punktów 1 oraz 4-10 powyżej informacje są dokładnie takie same, jakie zgłosiłaby firma inwestycyjna X, gdyby nie spełniała warunków przekazania i przesłała swoje własne zgłoszenie transakcji.

W poniższych przykładach pola podkreślone na zielono w zgłoszeniu firmy inwestycyjnej Z podaje się bezpośrednio na podstawie informacji przekazanych przez firmę inwestycyjną Y, która jest firmą inwestycyjną przekazującą zlecenie.

Ponieważ zarówno firma inwestycyjna X, jak i firma inwestycyjna Y spełniają warunki przekazania, nie składają zgłoszenia transakcji.

5.26.3.1 Firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie dokonuje transakcji na własny rachunek

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Z powinno być następujące:

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”	

4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej Z
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej Z
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{NATIONAL_ID} klienta 1
17	Państwo oddziału zbywcy		„FR”
18	Imię(imiona) zbywcy		„JEAN”
19	Nazwisko(-a) zbywcy		„COCTEAU”
20	Zbywca – data urodzenia		1962-06-04
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie zbywcy		{NATIONAL_ID} przedstawiciela 1
22	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - imię(imiona)		„FABIO”
23	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - nazwisko(-a)		„LUCA”
24	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - data urodzenia		„1962-10-11”
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	false	false
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy		
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy		{LEI} firmy inwestycyjnej X
28	Data i czas transakcji	„2018-07-01T13:40:23.467Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	500	500
33	Cena	„32,5”	„32,5”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	{ISIN} instrumentu
57	Decyzja inwestycyjna w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 5	
58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną	„GB”	

59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 6	{NATIONAL_ID} maklera 6
60	Państwo oddziału nadzorującego osobę odpowiedzialną za realizację	„GB”	„GB”
64	Wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych	false	„true”

Format XML:

Zgłoszenie #1 Strona rynkowa	Zgłoszenie #2 Strona klienta
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>88888888888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglId>1234</TradPlcMtchglId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000001</Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>88888888888888888888</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> </Id> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Id> </Prsn> </Id> <Prsn> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> </Prsn> <Othr> <Id>ITABCDEF1234567890</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </pre>

<pre> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>F11234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> ... <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmttgSellr>12345678901234567890</TrnsmttgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000001</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	---

Pole 57: ponieważ firma inwestycyjna Z realizuje transakcję na własny rachunek, podejmuje decyzję inwestycyjną, w polu 57 zgłoszenia po stronie rynkowej należy wskazać osobę podejmującą decyzję w firmie inwestycyjnej Z (makler 5). Zgłoszenie po stronie klienta wypełnia się informacjami otrzymanymi od firmy inwestycyjnej przekazującej zlecenie. W tym przykładzie powinno ono pozostać puste, ponieważ firma inwestycyjna X otrzymała tę informację w formie pustego pola (jako że decyzję podjął przedstawiciel 1).

Pole 58: Nawet jeżeli zlecenie wypływa z oddziału, decyzję podjął klient (lub jego przedstawiciel), a zatem pole pozostaje puste w zgłoszeniu po stronie klienta.

Czas i cena powinny być zestawione (z zastrzeżeniem innych wymogów w zakresie szczegółowości), jednak czas dla zgłoszenia po stronie klienta mógłby być późniejszy, aby odzwierciedlić czas, w którym klient stał się właścicielem. Szczegółowość w mikrosekundach obowiązuje jedynie w zgłoszeniu od strony rynkowej składanym przez firmę inwestycyjną Z. W zgłoszeniu od strony klienta wymagane jest podanie czasu z dokładnością do sekund (choć firma inwestycyjna Z może zastosować większą szczegółowość).

5.26.3.2 Firma otrzymująca zgłoszenie działająca „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”/„w innym charakterze”

Przykład 71

Jeżeli firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie, firma Z, działa na zasadzie zestawiania zleceń, powinna złożyć następujące zgłoszenie:

N	Pole	Wartości	Format XML
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”	<Tx> <New> ...
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	<ExctgPty>88888888888888888888</ExctgPty> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	<Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{NATIONAL_ID} klienta 1	</AcctOwnr> </Buyr>
17	Państwo oddziału zbywcy	„FR”	<Sellr>
18	Imię(imiona) zbywcy	„JEAN”	<AcctOwnr> <Id>
19	Nazwisko(-a) zbywcy	„COCTEAU”	<Prsn>
20	Zbywca – data urodzenia	„1962-06-04”	<FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Othr>
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie zbywcy	{NATIONAL_ID} przedstawiciela 1	
22	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - imię(imiona)	„FABIO”	<Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm>
23	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - nazwisko(-a)	„LUCA”	</Othr> </Prsn> </Id>
24	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - data urodzenia	„1974-10-11”	<CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnch> </AcctOwnr> <DcsnMakr>

25	Wskaźnik przekazania zlecenia	false	<pre> <Prsn> <FrstNm>FABIO</FrstNm> <Nm>LUCA</Nm> <BirthDt>1962-10-11</BirthDt> <Othr> <Id>ITABCDEF1234567890</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmmtgSellr>12345678901234567890</TrnsmmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000001</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>true</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </pre>
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy		
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy	{LEI} inwestycji Firma X	
28	Data i czas transakcji	„2018-07-01T13:40:23.467Z”	
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„MTCH”	
30	Ilość	„500”	
33	Cena	„32,5”	
34	Waluta ceny	„EUR”	
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		
58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną		
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 6	
64	Wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych	„true”	

			<code></New></code> <code></Tx></code>
--	--	--	---

Jeżeli firma inwestycyjna Z działa „w innym charakterze”, zgłoszenie transakcji będzie dokładnie takie same jak zgłoszenie powyżej, z takim wyjątkiem, że w pole 29 charakter, w jakim zawarto transakcję, należy oznaczyć jako „AOTC”.

5.26.3.3 Klient podlega obowiązkowi zgłaszania transakcji

Przykład 72

Przykład dotyczy założenia, że zamiast klienta 1 klientem jest klient A, który jest firmą inwestycyjną. Klient A powinien zgłosić cenę i czas, które potwierdziła mu firma inwestycyjna X. Zakładając, że firma inwestycyjna Z działa „w innym charakterze” lub „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, klient A składa zgłoszenie transakcji z tą samą ceną i tym samym czasem, które zostały podane w firmie inwestycyjnej Z, z zastrzeżeniem wymogów szczegółowości określonych w sekcji 7.2, jako że firmy inwestycyjne X, Y i Z zawierają transakcję „w innym charakterze”, a zatem jest to jedna transakcja. Jeżeli firma inwestycyjna Z działa na własny rachunek, cena i czas mogą się różnić. Klient A powinien wskazać firmę inwestycyjną X jako nabywcę, ponieważ z tą firmą klient A zawarł transakcję.

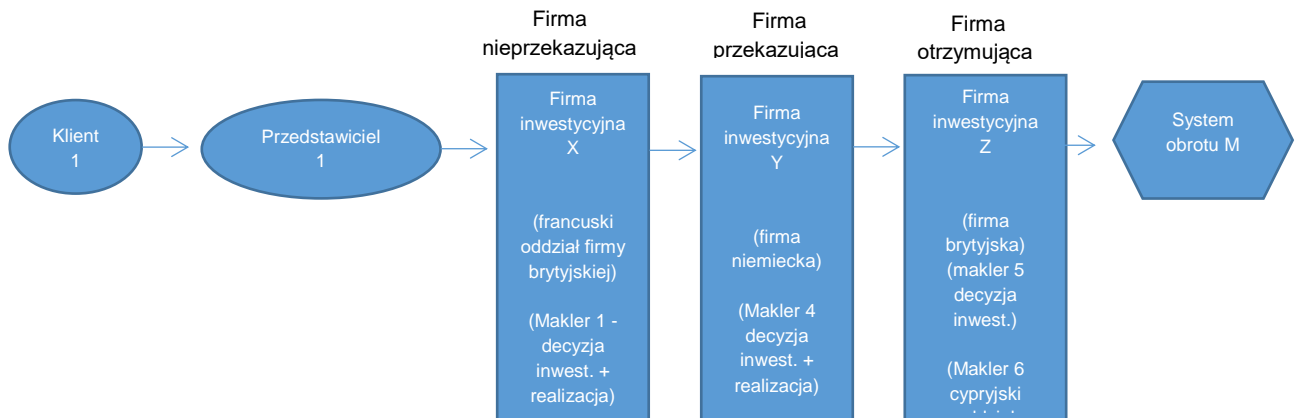
Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Z powinno być takie samo jak w przykładach w 5.26.3.2 (w zależności od charakteru, w jakim zawarto transakcję), z takim wyjątkiem, że należy w nim wskazać klienta A za pomocą identyfikatora LEI klienta A a wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych powinien zawierać wzmiankę „false”.

5.26.4 Łańcuchy, w przypadku których warunki określone w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 są spełnione przez niektóre firmy inwestycyjne w łańcuchu

W przykładzie poniżej wskazano, że firma inwestycyjna przekazująca zlecenie musi podać, czy ona lub inna strona jest firmą inwestycyjną, która pierwotnie dokonała przekazania zlecenia.

5.26.4.1 Firma inwestycyjna realizująca transakcję z klientem końcowym nie spełnia warunków przekazania

Przykład 73



Klient 1 jest klientem firmy inwestycyjnej X. Osoba działająca na podstawie upoważnienia do reprezentowania klienta 1, przedstawiciel 1, podejmuje decyzje o sprzedaży części akcji klienta 1 i wydaje instrukcje francuskiemu oddziałowi firmy inwestycyjnej X. Makler 1, który podlega nadzorowi brytyjskiej siedziby zarządu, podejmuje decyzję o przyjęciu zlecenia od klienta 1 i przesłaniu zlecenia do firmy inwestycyjnej Y, która jest firmą niemiecką. Makler 4 podejmuje decyzję o przyjęciu zlecenia od firmy inwestycyjnej Y i przesyła je do firmy inwestycyjnej Z. Makler 5 podejmuje decyzję o przyjęciu zlecenia od firmy inwestycyjnej Y, a makler 6 nadzorowany przez cypryjski oddział firmy inwestycyjnej Z przesyła zlecenie do systemu obrotu M. Firma inwestycyjna X i firma Y zawierają transakcję „w innym charakterze”, natomiast firma Z działa na własny rachunek.

Firma inwestycyjna Z realizuje zlecenie w arkuszu zleceń systemu obrotu M o godz. 13:40:23 dnia 1 lipca 2018 r. po cenie 32,50 EUR. System obrotu przydziela kod identyfikacyjny transakcji „1234”. Firma inwestycyjna X podejmuje decyzję o nieprzekazywaniu tych danych firmie inwestycyjnej Y.

Firma inwestycyjna Y przekazuje firmie inwestycyjnej Z szczegółowe dane na temat swojego klienta (firmy inwestycyjnej X) i inne wymagane informacje, a ponadto spełnia inne warunki przekazania zgodnie z art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

Firma inwestycyjna Y jest firmą niemiecką.

Klient 1 przeprowadza krótką sprzedaż.

Transakcja dotyczy udziałów o kodzie ISIN XX000000002.

Firma inwestycyjna Y powinna dostarczyć firmie inwestycyjnej Z:

- 1) kod identyfikacyjny instrumentu finansowego: kod ISIN dla instrumentu XX000000002,
- 2) informację, że zlecenie dotyczy zbycia instrumentu finansowego,
- 3) cenę i ilość wskazane w zleceniu;
- 4) oznaczenie zbywcy: identyfikator LEI firmy inwestycyjnej X. Należy go podać dlatego, że firma inwestycyjna X nie przekazała danych swojego klienta (klienta 1) firmie inwestycyjnej Y. Z tego względu firma inwestycyjna Y będzie postrzegać firmę inwestycyjną X jako zbywcę, nie zaś klienta 1;

- 5) oznaczenie podmiotu podejmującego decyzję i szczegółowe dane na jego temat: brak;
- 6) wskaźnik krótkiej sprzedaży: SELL (firma inwestycyjna X nie przeprowadza krótkiej sprzedaży);
- 7) oznaczenie w celu określenia osoby lub algorytmu odpowiedzialnych za decyzję inwestycyjną w firmie przekazującej zlecenie: brak (decyzja została podjęta poza firmą);
- 8) państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną: brak (decyzję podjęto poza firmą inwestycyjną Y);
- 9) państwo oddziału firmy inwestycyjnej Y, który otrzymał zlecenie od klienta: DE (ponieważ żaden oddział nie był zaangażowany w transakcję, podaje się dwuliterowy kod kraju, w którym znajduje się siedziba zarządu firmy, w niniejszym przypadku chodzi o niemiecką firmę, zatem w polu podaje się kod „DE”);
- 10) kod identyfikacyjny firmy inwestycyjnej przekazującej zlecenie: LEI firmy inwestycyjnej Y

Ponieważ firma inwestycyjna X nie spełnia warunków przekazania, powinna złożyć własne zgłoszenie transakcji.

Ponieważ firma inwestycyjna Y spełnia warunki przekazania, nie powinna składać zgłoszenia transakcji.

Jak firmy inwestycyjne X i Z powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 firmy inwestycyjnej Z	Wartości Zgłoszenie #2 firmy inwestycyjnej Z	Wartości Zgłoszenie #1 firmy inwestycyjnej X
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny	„1234”		
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{NATIONAL_ID} klienta 1
17	Państwo oddziału zbywcy		„DE”	„FR”
18	Imię(imiona) zbywcy			„JEAN”
19	Nazwisko(-a) zbywcy			„COCTEAU”
20	Zbywca – data urodzenia			„1962-06-04”
21	Kod podmiotu podejmującego			{NATIONAL_ID} przedstawiciela 1

	decyzję po stronie zbywcy			
22	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - imię(imiona)			„FABIO”
23	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - nazwisko(-a)			„LUCA”
24	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - data urodzenia			„1974-10-11”
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	„false”	„true”
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy			
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy		{LEI} firmy inwestycyjnej Y	
28	Data i czas transakcji	„2018-07-01T13:40:23.467Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”	„AOTC”
33	Cena	„32,5”	„32,5”	„32,5”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	XOFF	XOFF
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	{ISIN} instrumentu	{ISIN} instrumentu
57	Decyzja inwestycyjna w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 5		
58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną	„GB”		
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 6	{NATIONAL_ID} maklera 6	{NATIONAL_ID} maklera 1

<pre> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtgId>1234</TradPlcMtgId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>F11234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>CY</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>CY</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> ... <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Othr> <Id>ITABCDEF1234567890</Id> > <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07-01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000002</Id> </FinInstrm> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> > <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </pre>
---	---	---

		</New> </Tx>
--	--	-----------------

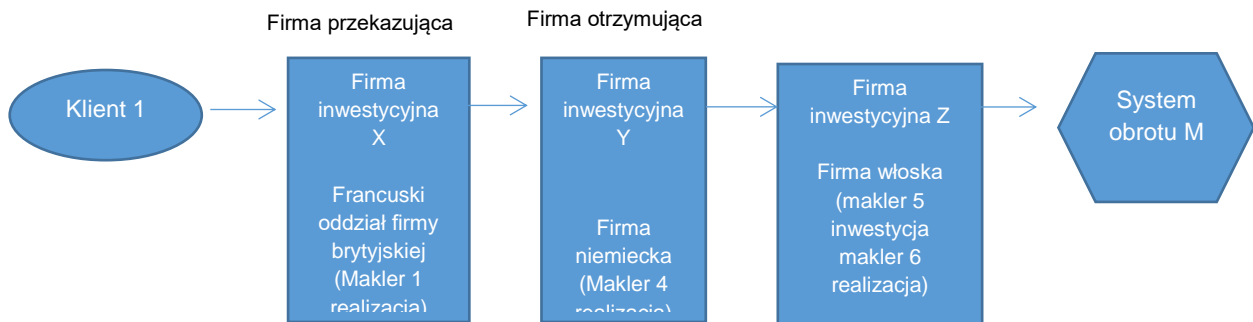
„Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy” (pole 27) odnoszący się do zbywcy w zgłoszeniach transakcji dokonanych przez firmę inwestycyjną Z jest kodem nie firmy inwestycyjnej X (ponieważ firma inwestycyjna X nie dokonała przekazania), lecz kodem firmy inwestycyjnej Y, jako że firma inwestycyjna Y powiadomiła firmę inwestycyjną Z, że zlecenie, które przesłała firmie inwestycyjnej Z zostało przez nią przekazane w imieniu firmy inwestycyjnej X.

Pola 57 i 58 zgłoszenia 2 (zgłoszenie od strony klienta) wypełnia się informacjami przekazanymi przez firmę inwestycyjną Y firmie inwestycyjnej Z, która składa zgłoszenie. Oba pola pozostają puste, ponieważ decyzję podjął klient. Pola 59 i 60 należy natomiast wypełnić własnymi informacjami firmy Z, a zatem wskazuje się maklera 6, który jest nadzorowany przez cypryjski oddział firmy inwestycyjnej Z²⁹.

5.26.4.2 Firma inwestycyjna działająca zarówno jako firma otrzymująca zlecenie i jako firma przekazująca zlecenie bez spełniania kryteriów przekazania

²⁹ Należy jednak zauważyć, że jeżeli klient podjął decyzję, w polach tych należy wpisać „CLIENT” (zob. sekcja 5.12).

Przykład 74



Klient 1 jest klientem firmy inwestycyjnej X. Makler 1 we francuskim oddziale firmy inwestycyjnej X działający na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji udzielonego przez klienta 1 zleca firmie inwestycyjnej Y, która jest firmą niemiecką, zlecenie zbycia instrumentów finansowych. Makler 1 jest nadzorowany przez brytyjską siedzibę zarządu firmy inwestycyjnej X. Makler 4 podejmuje decyzję o przyjęciu zlecenia od firmy X i przesłaniu zlecenia do firmy Z. Makler 5 działający na rzecz firmy Z, która jest firmą włoską, podejmuje decyzję o przyjęciu zlecenia od firmy inwestycyjnej Y, a makler 6 przesyła zlecenie do systemu obrotu M.

Następnie firma inwestycyjna Z realizuje zlecenie w arkuszu zleceń systemu obrotu M o godz. 13:40:23 dnia 1 lipca 2018 r. po cenie 32,50 EUR. System obrotu przydziela kod identyfikacyjny transakcji „1234”.

Firma inwestycyjna X przesyła firmie inwestycyjnej Y szczegółowe dane klienta 1 i inne informacje, jak poniżej, i spełnia inne warunki przekazania na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

Firma inwestycyjna Y postanawia nie przekazywać danych firmie inwestycyjnej Z. Firma inwestycyjna Z zawiera transakcję na własny rachunek.

Transakcja dotyczy towarowego instrumentu pochodnego o kodzie ISIN XX000000003, a klient 1 nie zmniejsza obiektywnie ryzyka zgodnie z art. 57 dyrektywy 2014/65/UE.

Firma inwestycyjna X powinna dostarczyć firmie inwestycyjnej Y:

- 1) kod identyfikacyjny instrumentu: kod ISIN dla instrumentu (XX000000003),
- 2) informację, że zlecenie dotyczy zbycia instrumentu finansowego,
- 3) cenę i ilość wskazane w zleceniu;
- 4) oznaczenie zbywcy: krajowy identyfikator klienta w odniesieniu do klienta 1;
- 5) szczegółowe dane klienta 1
 - a) imię(imiona) i nazwisko(-a),
 - b) data urodzenia,
- 6) oznaczenie podmiotu podejmującego decyzję i szczegółowe dane na jego temat; LEI firmy inwestycyjnej X;
- 7) oznaczenie używane do identyfikacji osoby lub algorytmu odpowiedzialnych za decyzję inwestycyjną w firmie inwestycyjnej przekazującej zlecenie (firma inwestycyjna X): {NATIONAL_ID} maklera 1
- 8) państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną: GB;
- 9) państwo oddziału firmy inwestycyjnej X, który otrzymał zlecenie od klienta: FR;
- 10) kod identyfikujący firmę przekazującą: LEI firmy inwestycyjnej X;

11) wskaźnik towarowego instrumentu pochodnego: false.

Ponieważ firma inwestycyjna Y nie przekazała wszystkich szczegółowych danych, powinna złożyć własne zgłoszenie transakcji.

Ponieważ firma inwestycyjna X spełnia warunki przekazania na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, nie składa zgłoszenia transakcji.

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 firmy inwestycyjnej Z	Wartości Zgłoszenie #2 firmy inwestycyjnej Z	Wartości Zgłoszenie #1 firmy inwestycyjnej Y
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”		
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej Z
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Z	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{NATIONAL_ID} klienta 1
17	Państwo oddziału zbywcy		„IT”	„FR”
18	Imię(imiona) zbywcy			„JEAN”
19	Nazwisko(-a) zbywcy			„COCTEAU”
20	Zbywca – data urodzenia			„1962-06-04”
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie zbywcy			{LEI} firmy inwestycyjnej X
22	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - imię(imiona)			
23	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - nazwisko(-a)			
24	Podmiot podejmujący decyzję o zbyciu - data urodzenia			

25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	„false”	„true”
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy			
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy			LEI firmy inwestycyjnej X;
28	Data i czas transakcji	„2018-07-01T13:40:23.467Z”	„2018-07-01T13:40:23.467Z”	„2018-07-01T13:40:23Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”	„AOTC”
33	Cena	„32,5”	„32.5”	„32,5”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”	„XOFF”
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	{ISIN} instrumentu	{ISIN} instrumentu
57	Decyzja inwestycyjna w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 5	{NATIONAL_ID} maklera 5	{NATIONAL_ID} maklera 1
58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną	„IT”	„IT”	„GB”
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 6	{NATIONAL_ID} maklera 6	{NATIONAL_ID} maklera 4
60	Państwo oddziału nadzorującego osobę odpowiedzialną za realizację	„IT”	„IT”	„DE”
64	Wskaźnik towarowych instrumentów pochodnych	„false”	„false”	„false”

Format XML:

Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Z Strona rynkowa	Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna Z Strona klienta	Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y
--	--	--

<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>8888888888888888 88888</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCp cty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</Trad PlcMtchgId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>8888888888888888 88888</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQP QRST</LEI> </Id> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23.467Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCp cty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</Trad PlcMtchgId> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > </pre>	<pre> <Tx> <New> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>88888888888888888888 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Id> <Id>FR19620604JEAN#COCT E</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Id> </Prsn> <CtryOfBrnch>FR</CtryOfBrnc h> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsmssn Ind> <TrnsmttgSellr>123456789012 34567890</TrnsmttgSellr> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-07- 01T13:40:23Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> ... <Pric> <Pric> <MntryVal> </pre>
---	---	--

<pre> <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Othr> <Id>FI1234567890A</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>HU19800413ADAM#JONES</Id> </Othr> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XX000000003</Id> </FinInstrm> <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> h> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> d> </Othr> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>DE</CtryOfBrnch> h> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <RskRdcgTx>>false</RskRdcgTx> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
---	---	---

Firma inwestycyjna Y działa zarówno jako firma inwestycyjna otrzymująca zlecenie (otrzymująca informacje od firmy inwestycyjnej X, jeżeli spełnione są warunki przekazania), a także działająca jako firma inwestycyjna przekazująca zlecenie, która nie spełnia warunków przekazania. Jako taka, firma inwestycyjna Y musi złożyć zgłoszenie transakcji. Firma inwestycyjna Y powinna wypełnić pole 25, aby

wskazać, że przekazuje zlecenie, nie spełniając warunków przekazania, a pole 27, aby wskazać, że otrzymała informacje od firmy inwestycyjnej X, która spełniła warunki przekazania na potrzeby przekazania firmie inwestycyjnej Y. W polu 17 podaje się zatem informacje otrzymane od firmy inwestycyjnej X, należy tam zatem wpisać oddział firmy inwestycyjnej przekazującej zlecenie, a nie oddział firmy inwestycyjnej otrzymującej zlecenie.

5.26.4.3 Firma dokonuje agregacji i spełnia warunki w przypadku niektórych zleceń, natomiast nie spełnia w przypadku innych

Przykład 75

Dwóch klientów firmy inwestycyjnej X, klient A i klient B, składa zlecenie zbycia odpowiednio na 100 i 200 instrumentów.

Firma inwestycyjna X przekazuje zlecenia firmie inwestycyjnej Y. Firma inwestycyjna X spełnia warunki przeniesienia z art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 jedynie w odniesieniu do zlecenia klienta A. Firma inwestycyjna Y realizuje zagregowane zlecenie 300 jednostek po cenie 25,54 EUR w dniu 28 października 2018 r. o godz. 11:23:45.1243 w systemie obrotu M. Firma inwestycyjna X i firma Y zawierają transakcję „w innym charakterze”.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New>
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} klienta B	
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„true”	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr>
28	Data i czas transakcji	„2018-10-28T11:23:45Z”	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	<LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr>
30	Ilość	„200”	</Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn>
33	Cena	„25,54”	<Tx> <TradDt>2018-10-28T11:23:45Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric>
36	System	„XOFF”	

			<pre> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Jak firma inwestycyjna Y powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	„INTC”	„INTC”
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	„INTC”	{LEI} klienta A	{LEI} firmy inwestycyjnej X
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	„false”	„false”
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy			
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy		{LEI} firmy inwestycyjnej X	
28	Data i czas transakcji	„2018-10-28T11:23:45.124Z”	„2018-10-28T11:23:45.124Z”	„2018-10-28T11:23:45.124Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„300”	„100”	„200”
33	Cena	„25,54”	„25,54”	„25,54”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”	„XOFF”

Format XML:

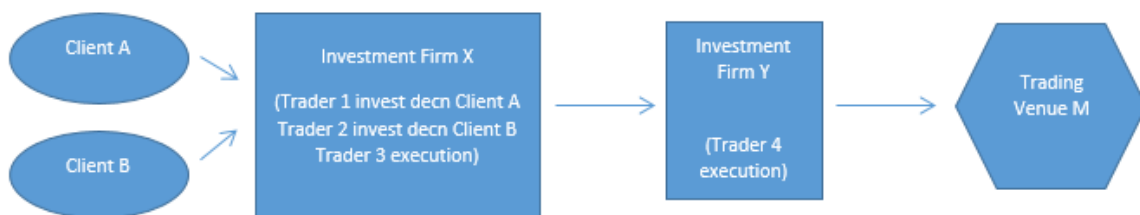
Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2	Zgłoszenie #3
<pre> <Tx> <New> </pre>	<pre> <Tx> <New> </pre>	<pre> <Tx> <New> </pre>

<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10- 28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>300</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> <TrnsmtgSellr>123456789012 34567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10- 28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-10- 28T11:23:45.124Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">25.54</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... </New> </pre>
---	---	--

5.27 Firma inwestycyjna działająca na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji na rzecz wielu klientów

5.27.1 Firma inwestycyjna działająca na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji na rzecz wielu klientów bez spełniania warunków przekazania (połączenie zagregowanych zleceń i łańcuchów/przekazania)

Przykład 76



Client A	Klient A
Client B	Klient B
Investment Firm X	Firma inwestycyjna X
(Trader 1 invest decn Client A Trader 1 invest decn Client B Trader 3 execution)	(Makler 1 decyzja inwest. klient A Makler 1 decyzja inwest. klient B Makler 3 realizacja)
Investment Firm Y	Firma inwestycyjna Y
(Trader 3 execution)	(Makler 3 realizacja)
Trading Venue M	System obrotu M

Firma inwestycyjna działa na rzecz klienta A i klienta B na podstawie upoważnień do podejmowania uznaniowych decyzji. Makler 1 podejmuje decyzję o nabyciu 400 jednostek danego instrumentu finansowego dla klienta A. Makler 2 podejmuje decyzje o nabyciu 200 jednostek tego samego instrumentu finansowego dla klienta B. Makler 3 przesyła zagregowane zlecenie firmie inwestycyjnej Y do realizacji. Makler 4 realizuje zlecenie w systemie obrotu M w dwóch transakcjach, jednej z 24 czerwca 2018 r. o godz. 14:25:30.1264 na 350 instrumentów po 30 EUR i drugiej z 24 czerwca 2018 r. o godz. 15:55:40.3452 na 250 instrumentów po 32,5 EUR. System obrotu przekazuje kody identyfikacyjne transakcji, odpowiednio „1234” i „6789”.

Gdyby zamiast firmy inwestycyjnej X występował firma zarządzająca funduszem zarządzająca funduszem, który nie jest firmą inwestycyjną, firma inwestycyjna Y określa firmę zarządzającą funduszem jako zbywcę/nabywcę, a pola dotyczące podmiotu podejmującego decyzję pozostają puste, ponieważ firma zarządzająca funduszem nie jest firmą inwestycyjną, nie ma obowiązku zgłaszania transakcji i nie może przekazywać zleceń.

To, w jaki sposób firma inwestycyjna X dokonuje zgłoszenia, zależy od tego, jak firma inwestycyjna Y potwierdza realizację firmie inwestycyjnej X, zgodnie z przykładem poniżej.

Podobnie to, jak klient A i klient B dokonywaliby zgłoszenia, gdyby byli firmami inwestycyjnymi, zależy od tego, jak firma inwestycyjna X potwierdza im realizację.

Firma inwestycyjna X nie spełnia warunków przekazania na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

Firma inwestycyjna X występuje „w innym charakterze”.

5.27.1.1 Firma inwestycyjna Y potwierdza każdą realizację od strony rynkowej firmie inwestycyjnej X.

Powinno to mieć miejsce, gdy broker realizujący transakcję działa „w innym charakterze” lub „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”.

Firma inwestycyjna Y występuje „w innym charakterze”.

Przykład 77

Scenariusz przedstawiony w przykładzie w 5.27.1, gdzie broker Y potwierdza każdą realizację na rynku firmie inwestycyjnej X.

Firma inwestycyjna X musi dokonać zgłoszenia, ponieważ nie spełnia warunków przekazania.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie #3 Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie #4 Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna Y
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji					„1234”	„6789”
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	„INTC”	„INTC”	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie nabywcy			{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X		

16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	„INTC”	„INTC”	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję po stronie zbywcy						
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„true”	„true”	„true”	„true”	„false”	„false”
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy						
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy						
28	Data i czas transakcji	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T15:55:40Z”	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T14:25:30Z”	„2018-06-24T14:25:30.126Z”	„2018-06-24T15:55:40.345Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„350”	„250”	„400”	„200”	„350”	„250”
33	Cena	„30”	„32,5”	„31,0416667”	„31,0416667”	„30”	„32,5”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	System	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M
57	Decyzja inwestycyjna w firmie			{NATIONAL_ID} maklera 1	{NATIONAL_ID} maklera 2		

59	Realizacja transakcji w firmie	{NATION AL_ID} maklera 3	{NATION AL_ID} maklera 3	{NATION AL_ID} maklera 3	{NATION AL_ID} maklera 3	{NATION AL_ID} maklera 4	{NATION AL_ID} maklera 4
----	--------------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------

Należy zauważyć, że w zgłoszeniach 3 i 4 firmy inwestycyjnej X pole 12 zawiera firmę inwestycyjną X, ponieważ firma inwestycyjna X działa na podstawie uznaniowej dla klienta A i B. Tożsamość maklerów, którzy podjęli decyzję w imieniu klienta A i B należy podać w polu 57.

Format XML:

Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna X	Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna X	Zgłoszenie #3 Firma inwestycyjna X	Zgłoszenie #4 Firma inwestycyjna X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmsnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmsnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T15:55:40Z</TradDt > <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <Qty> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgP ty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123 4567890</LEI> </DcsnMakr> <Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</T rnsmsnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- 24T14:25:30Z</TradDt > </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678 901234567890</Exct gPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </DcsnMakr> <Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</ TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018- 06- </pre>

<pre> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> ... </ExctgPrsn> <Id>BE12345678901< /Id> <SchmeNm> ... </SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Am t> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> ... </ExctgPrsn> <Id>BE12345678901< /Id> <SchmeNm> ... </SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.04166 67</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Trad Vn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> ... </InvstmtDcsnPrsn> <Id>CA111222333444 5555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <Othr> ... </Prsn> </ExctgPrsn> <Id>BE12345678901< /Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> 24T14:25:30Z</TradD t> <TradgCpcty>AOTC< /TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416 667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... <Othr> ... </InvstmtDcsnPrsn> <Id>GBAB123456C</ Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... </Prsn> </ExctgPrsn> <Id>BE12345678901 </Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	---	---

Zgłoszenie #1 firmy inwestycyjnej Y	Zgłoszenie #2 firmy inwestycyjnej Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T14:25:30.126Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglD>1234</TradPlcMtchglD> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:55:40.345Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglD>6789</TradPlcMtchglD> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>

Firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję „od strony rynku” z firmą inwestycyjną Y oprócz przyporządkowania klientowi.

Firma inwestycyjna X zgłasza każdą z transakcji potwierdzonych jej przez firmę inwestycyjną Y na zagregowany rachunek „INTC”, a następnie zgłasza ruch ze zagregowanego rachunku do klientów.

Jeżeli firma inwestycyjna Y zawarła transakcję „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, zgłoszenie będzie takie same, z takim wyjątkiem, że w polu 29 dotyczącym charakteru, w jakim jest realizowana transakcja w zgłoszeniu firmy inwestycyjnej Y podaje się „MTCH”.

5.27.1.2 Firma inwestycyjna Y potwierdza zrealizowaną transakcję firmie inwestycyjnej X

Takie potwierdzenie powinno nastąpić, kiedy broker realizujący transakcję Y działa na własny rachunek.

Przykład 78

Scenariusz jest taki sam jak w przykładzie w 5.27.1 powyżej, lecz firma inwestycyjna Y nie potwierdza poszczególnych realizacji na rynku, tylko realizację transakcji firmie inwestycyjnej X. Należy podać czas drugiej lub późniejszej realizacji, aby odzwierciedlić czas przyporządkowania firmie inwestycyjnej Y. Na przykład Y potwierdza firmie inwestycyjnej X zakup 600 udziałów po cenie 31,0416667 dnia 2018-06-24 o godz. 16:06:20.34.

Firma inwestycyjna X musi dokonać zgłoszenia, ponieważ nie spełnia warunków przekazania.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie #3 Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie #3 Firma inwestycyjna Y
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji				„1234”	„6789”	
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	„INTC”	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej X
12	Kod podmiotu podejmującego		{LEI} firmy	{LEI} firmy			

	o decyzję po stronie nabywcy		inwestycyjnnej X	inwestycyjnnej X			
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnnej Y	„INTC”	„INTC”	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnnej Y
21	Kod podmiotu podejmującego o decyzję w imieniu zbywcy						
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„true”	„true”	„true”	„false”	„false”	„false”
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy						
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy						
28	Data i czas transakcji	„2018-06-24T16:06:20Z”	„2018-06-24T16:06:20Z”	„2018-06-24T16:06:20Z”	„2018-06-24T14:25:30.126.Z”	„2018-06-24T15:55:40.345Z”	„2018-06-24T16:06:20Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„600”	„400”	„200”	„350”	„250”	„600”
33	Cena	„31,0416667”	„31,0416667”	„31,0416667”	„30”	„32,5”	„31,0416667”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	System	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC}	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC}	„XOFF”

					systemu obrotu M	systemu obrotu M	
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		{NATION AL_ID} maklera 1	{NATION AL_ID} maklera 2	{NATION AL_ID} maklera 4	{NATION AL_ID} maklera 4	{NATION L_ID} maklera 4
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATION AL_ID} maklera 3	{NATION AL_ID} maklera 3	{NATION AL_ID} maklera 3	{NATION AL_ID} maklera 4	{NATION AL_ID} maklera 4	{NATION L_ID} maklera 4

Format XML:

Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna X	Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna X	Zgłoszenie #3 Firma inwestycyjna X
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>true</Trnsmssn nd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt> Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </Tx> </New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAAAAAAAAA AAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsmssn nd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>400</Unit> </Qty> </Tx> </New> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234 567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBBBBBBBBB BBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </DcsnMakr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</Trnsmss nInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> </Tx> </New> ... </pre>

<pre> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> > <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>BE12345678901</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	---

Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna Y	Zgłoszenie #3 Firma inwestycyjna Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKL MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T14:25:30.126.Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>350</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">30</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgld>1234</TradPl cMtchgld> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> </pre>	<pre> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> ... <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:55:40.345Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpc ty> <Qty> <Unit>250</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">32.5</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgld>6789</TradPl cMtchgld> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> </pre>	<pre> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNO PQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T16:06:20Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgC pcty> <Qty> <Unit>600</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">31.0416667</A mt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> </pre>
---	--	--

<pre> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	--

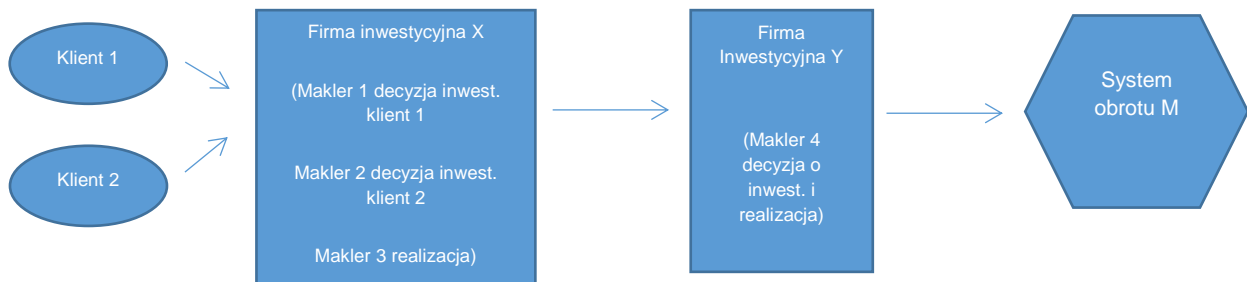
Firma inwestycyjna X powinna dodatkowo zgłosić transakcję „od strony rynku” z firmą inwestycyjną Y oprócz zgłoszenia o alokacji dla klienta.

Firma inwestycyjna Y zawiera transakcję na własny rachunek, potwierdza zrealizowaną zagregowaną kwotę firmie X, zatem firma inwestycyjna X zgłasza transakcję na zagregowaną kwotę na zagregowany rachunek „INTC”, a następnie zgłasza ruch z tego rachunku klientom.

Jeżeli firma inwestycyjna X agreguje zlecenia i spełnia warunki przekazania jedynie w przypadku niektórych zleceń, natomiast nie spełnia ich w przypadku pozostałych zleceń, zob. sekcja 5.26.4.3.

5.27.2 Zarządca inwestycyjny działający na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji na rzecz wielu klientów i spełniający warunki przekazania

Przykład 79



Makler 1 nadzorowany przez firmę inwestycyjną X, która działa na podstawie upoważnienia do podejmowania uznaniowych decyzji na rzecz klientów 1 i 2, podejmuje decyzję o zbyciu 500 udziałów w imieniu klienta 1, a makler 2 nadzorowany przez firmę inwestycyjną X podejmuje decyzję o zbyciu 200 udziałów na rzecz klienta 2. Makler 3 nadzorowany przez firmę inwestycyjną X przesyła zagregowane zlecenie na 700 udziałów firmie inwestycyjnej Y. Makler 4 nadzorowany przez firmę inwestycyjną Y przyjmuje zlecenie i realizuje je w systemie obrotu M w ramach jednej transakcji dnia 24 czerwca 2018 r. o godz. 13:20:52.1456, po cenie 21 EUR.

Firma inwestycyjna X jest firmą brytyjską, a firma inwestycyjna Y jest firmą włoską.

Klient 1 dokonuje krótkiej sprzedaży, w przeciwieństwie do klienta 2. Firma inwestycyjna Y utrzymywała stały poziom przed sprzedażą na rynek, a zatem dokonała krótkiej sprzedaży w czasie realizacji transakcji na rynku.

Firma inwestycyjna X przesyła firmie inwestycyjnej Y szczegółowe dane klienta 1 i klienta 2 oraz inne informacje, jak poniżej, i spełnia inne warunki przekazania na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590.

Firma inwestycyjna X powinna dostarczyć firmie inwestycyjnej Y:

- 1) kod identyfikacyjny instrumentu finansowego: kod ISIN dla instrumentu;
- 2) informację, że zlecenie dotyczy zbycia instrumentu finansowego;
- 3) cenę i ilość w zleceniu: cenę rynkową 700 udziałów;
- 4) oznaczenie podmiotu podejmującego decyzję i szczegółowe dane na jego temat; LEI firmy inwestycyjnej X;
- 5) państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną: GB;
- 6) państwo oddziału firmy inwestycyjnej X, który podjął decyzję inwestycyjną: GB;
- 7) kod identyfikujący firmę przekazującą: LEI firmy inwestycyjnej X.

Firma inwestycyjna dostarcza następnie (po realizacji, jednak w czasie przydzielonym na podstawie porozumienia o przekazaniu):

- 8) przyporządkowanie klientowi 1 i klientowi 2;
- 9) oznaczenie zbywców: krajowy identyfikator klienta 1 i krajowy identyfikator klienta 2;
- 10) szczegółowe dane klienta 1:
 - a) imię(imiona) i nazwisko(-a),
 - b) datę urodzenia,
- 11) wskaźnik krótkiej sprzedaży w odniesieniu do klienta 1: SESH (klient 1 przeprowadza krótką sprzedaż);
- 12) oznaczenie używane do identyfikacji osoby lub algorytmu odpowiedzialnych za decyzję inwestycyjną w firmie w imieniu klienta 1: {NATIONAL_ID} maklera 1
- 13) szczegółowe dane klienta 2:
 - a) imię(imiona) i nazwisko(-a),
 - b) datę urodzenia,
- 14) wskaźnik krótkiej sprzedaży w odniesieniu do klienta 2: SELL (klient 2 nie przeprowadza krótkiej sprzedaży);
- 15) oznaczenie używane do identyfikacji osoby lub algorytmu odpowiedzialnych za decyzję inwestycyjną w firmie w imieniu klienta 2: {NATIONAL_ID} maklera 2

firma inwestycyjna Y działa na własny rachunek i „przekazuje papiery wartościowe firmie inwestycyjnej X o godz. 15:00:12:51 tego samego dnia.

Jak firma inwestycyjna Y powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie #3 Firma inwestycyjna Y
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”		
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y

12	Kod podmiotu podejmującego decyzję w imieniu nabywcy			
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{NATIONAL_ID} klienta 1	{NATIONAL_ID} klienta 2
18	Imię(imiona) zbywcy		„JEAN”	„JOSE, LUIS”
19	Nazwisko(-a) zbywcy		„COCTEAU”	„RODRIGUEZ, DE LA TORRE”
20	Zbywca – data urodzenia		„1962-06-04”	„1976-02-27”
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję w imieniu zbywcy		{LEI} firmy X	{LEI} firmy X
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	„false”	„false”
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy			
27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy		{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
28	Data i czas transakcji	„2018-06-24T13:20:52.1456Z”	„2018-06-24T15:00:12Z”	„2018-06-24T15:00:12Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
30	Ilość	„700”	„500”	„200”
33	Cena	„21”	„21”	„21”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”	„XOFF”
57	Decyzja inwestycyjna w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 4	{NATIONAL_ID} maklera 1	{NATIONAL_ID} maklera 2
58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną	„IT”	„GB”	„GB”
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 4	{NATIONAL_ID} maklera 4	{NATIONAL_ID} maklera 4
60	Państwo oddziału nadzorującego osobę	„IT”	„IT”	„IT”

	odpowiedzialną za realizację			
62	Wskaźnik krótkiej sprzedaży	„SESH”	„SESH”	„SELL”

Format XML:

Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna Y	Zgłoszenie #3 Firma inwestycyjna Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06-24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>700</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06-04</BirthDt> <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCTE E</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNPOQ RST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JOSE, LUIS</FrstNm> <Nm>RODRIGUEZ, DE LA TORRE</Nm> <BirthDt>1976-02-27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> ... </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> </pre>

<pre> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMchglD>1234</TradPlcMchglD> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <TrnsmttgSellr>123456789012 34567890</TrnsmttgSellr> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> h> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> > <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> > <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> </pre>	<pre> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmttgSellr>12345678901 234567890</TrnsmttgSellr> </OrdrTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> nch> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> ch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> </pre>
--	--	---

	<pre> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSell gInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSel lgInd> ... </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	--

Gdyby natomiast firma inwestycyjna Y działała „w innym charakterze”, w jaki sposób powinna ona zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie #3 Firma inwestycyjna Y
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”		
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	„INTC”	„INTC”
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję w imieniu nabywcy			
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	„INTC”	{NATIONAL_ID} klienta 1	{NATIONAL_ID} klienta 2
18	Imię(imiona) zbywcy		„JEAN”	„JOSE, LUIS”
19	Nazwisko(-a) zbywcy		„COCTEAU”	„RODRIGUEZ, DE LA TORRE”
20	Zbywca – data urodzenia		„1962-06-04”	„1976-02-27”
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję w imieniu zbywcy		{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	„false”	„false”
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy			

27	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu zbywcy		{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
28	Data i czas transakcji	„2018-06-24T13:20:52.1456Z”	„2018-06-24T13:20:52.1456Z”	„2018-06-24T13:20:52.1456Z”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
30	Ilość	„700”	„500”	„200”
33	Cena	„21”	„21”	„21”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”	„EUR”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”	„XOFF”
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		{NATIONAL_ID} maklera 1	{NATIONAL_ID} maklera 2
58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną		„GB”	„GB”
59	Realizacja transakcji w firmie	{NATIONAL_ID} maklera 4	{NATIONAL_ID} maklera 4	{NATIONAL_ID} maklera 4
60	Państwo oddziału nadzorującego osobę odpowiedzialną za realizację	„IT”	„IT”	„IT”
62	Wskaźnik krótkiej sprzedaży		„SESH”	„SELL”

Format XML:

Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna Y	Zgłoszenie #3 Firma inwestycyjna Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM NOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLM MNOPQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> </pre>

<pre> <LEI>11111111111111111111 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>700</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglD>1234</TradPl cMtchglD> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch > <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR </Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </pre>	<pre> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JEAN</FrstNm> <Nm>COCTEAU</Nm> <BirthDt>1962-06- 04</BirthDt> <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCT E</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> <TrnsmtgSellr>123456789012 34567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</TradgCp cty> <Qty> <Unit>500</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </pre>	<pre> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> <FrstNm>JOSE, LUIS</FrstNm> <Nm>RODRIGUEZ, DE LA TORRE</Nm> <BirthDt>1976-02- 27</BirthDt> <Othr> <Id>ES99156722T</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> <DcsnMakr> <LEI>1234567890123456789 0</LEI> </DcsnMakr> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</Trnsmss nInd> <TrnsmtgSellr>12345678901 234567890</TrnsmtgSellr> </OrdTrnsmssn> <Tx> <TradDt>2018-06- 24T15:00:12Z</TradDt> <TradgCpcty>AOTC</Tradg Cpcty> <Qty> <Unit>200</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">21</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> </pre>
--	---	--

<pre> </Tx> </pre>	<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SESH</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>	<pre> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>GB</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> <CtryOfBrnch>IT</CtryOfBrnch> <Othr> <Id>FR19631202MARIECLAIR</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> <AddtlAttrbts> <ShrtSellgInd>SELL</ShrtSellgInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--------------------------	--	--

Gdyby firma inwestycyjna Y działała „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, wówczas zgłoszenia byłyby dokładnie takie same, jak powyżej, z takim wyjątkiem, że w polu charakteru, w jakim jest realizowana transakcja, należałoby podać „MTCH”.

5.28 DEA

Zarówno dostawca DEA, jak i klient DEA, jeżeli jest firmą inwestycyjną, powinien składać zgłoszenie transakcji (z zastrzeżeniem wyłączenia, o którym mowa w wariantcie B).

Podczas zgłaszania transakcji dostawca DEA powinien zadbać o wskazanie siebie jako podmiotu realizującego transakcję (pole 4 „Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję”). Ponieważ użytkownik DEA (klient) podejmuje decyzję odnośnie realizacji, dostawca DEA powinien wypełnić realizację w ramach pola firmy zapskiem „NORE” jak określono w **Error! Reference source not found.** Dostawca DEA nie powinien wypełniać pola 57 („Decyzja inwestycyjna w firmie”), ponieważ nigdy nie jest zaangażowany w decyzje inwestycyjne, za które odpowiada klient DEA. Ponadto dostawca DEA powinien zgłosić charakter swojej działalności jako AOTC lub MTCH (pole 29).

W zgłoszeniu transakcji klient DEA określa dostawcę nie jako rynek, lecz jako nabywcę (pole 7 - Kod identyfikacyjny nabywcy) lub zbywcę (pole 16 – Kod identyfikacyjny zbywcy) w zależności od sytuacji. Ponadto powinien zawsze wypełniać pole 36 (System) kodem „XOFF”, ponieważ nie jest to podmiot występujący na rynku. Jednakże podkreślono, że jeżeli klient DEA działa w imieniu klienta i przekazał szczegółowe dane tego klienta zgodnie z warunkami określonymi w art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, klient DEA nie składa zgłoszenia transakcji, ponieważ właściwy organ otrzyma wszystkie odpowiednie informacje na temat transakcji w zgłoszeniu transakcji dostawcy DEA.

5.28.1 Scenariusz 1: klient DEA zawiera transakcję na własny rachunek (realizacja dotyczy własnego zlecenia)

Przykład 80

Firma inwestycyjna X (klient DEA) używa kodu członkostwa firmy inwestycyjnej Y (dostawca DEA) w celu złożenia zlecenia w systemie obrotu M. Zlecenie firmy inwestycyjnej X polega na nabyciu instrumentów finansowych w systemie obrotu M. W firmie inwestycyjnej X makler 1 podjął decyzję inwestycyjną, a makler 2 jest odpowiedzialny za złożenie zlecenia realizacji za pośrednictwem platformy DEA dostarczonej przez firmę inwestycyjną Y. System obrotu M generuje kod identyfikacyjny transakcji w systemie obrotu (TVTIC) „1234”.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna X
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”	
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję w imieniu nabywcy		

16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję w imieniu zbywcy		
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	„false”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„DEAL”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		{NATIONAL_ID} maklera 1
59	Realizacja transakcji w firmie	„NORE”	{NATIONAL_ID} maklera 2

Format XML:

Zgłoszenie #1 firmy inwestycyjnej Y (Dostawca DEA)	Zgłoszenie #1 firmy inwestycyjnej X (Klient DEA)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> ... <ExctgPrsn> <CInt>NORE</CInt> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <InvstmtDcsnPrsn> <Prsn> ... </pre>

<pre> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </InvstmtDcsnPrsn> <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>GBAB123456C</Id> <SchmeNm> <Cd>NIDN</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

W powyższym scenariuszu makler w firmie inwestycyjnej X, który podejmuje decyzję inwestycyjną, różni się od maklera, który składa zlecenie do realizacji. Jeżeli tylko jeden makler jest odpowiedzialny zarówno za decyzję inwestycyjną, jak i za realizację w firmie inwestycyjnej X, wówczas w polach 57 i 59 zgłoszenia transakcji firmy X wypełnia się krajowym numerem identyfikacyjnym tego maklera.

5.28.2 Scenariusz 2: Klient DEA działa w imieniu klienta

5.28.2.1 Wariant A: brak przekazania szczegółowych danych klienta dostawcy DEA

Przykład 81

Firma inwestycyjna X (klient DEA) wykorzystuje kod członkostwa firmy inwestycyjnej Y (dostawca DEA) w celu złożenia zamówienia w systemie obrotu M. Zlecenie firmy inwestycyjnej X polega na nabyciu instrumentów finansowych w systemie obrotu M. Firma inwestycyjna X działa w imieniu klienta 1, którego dane nie zostały przekazane firmie inwestycyjnej Y. Klient 1 podjął decyzję inwestycyjną. W firmie inwestycyjnej X makler 1 odpowiada za złożenie zlecenia realizacji za pośrednictwem platformy DEA dostarczonej przez firmę inwestycyjną Y. System obrotu M generuje kod TVTIC 1234.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna X
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”	
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej X

7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{NATIONAL_ID} klienta 1
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję w imieniu nabywcy		
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję w imieniu zbywcy		
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	„true”
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		
59	Realizacja transakcji w firmie	„NORE”	{NATIONAL_ID} maklera 1

Format XML:

Zgłoszenie #1 firmy inwestycyjnej Y (Dostawca DEA)	Zgłoszenie #2 firmy inwestycyjnej X (Klient DEA)
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> </pre>

<pre> ... <ExctgPrsn> <Clnt>NORE</Clnt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <OrdrTrnsmssn> <TrnsmssnInd>true</TrnsmssnInd> </OrdrTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> ... <ExctgPrsn> <Prsn> ... <Othr> <Id>CA1112223334445555</Id> <SchmeNm> <Cd>CCPT</Cd> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx> </pre>
---	---

5.28.2.2 Wariant B: przekazanie szczegółowych danych klienta dostawcy DEA

Przykład 82

Firma inwestycyjna X (klient DEA) wykorzystuje kod członkostwa firmy inwestycyjnej Y (dostawca DEA) w celu złożenia zamówienia w systemie obrotu M. Zlecenie firmy inwestycyjnej X polega na nabyciu instrumentów finansowych w systemie obrotu M. Firma inwestycyjna X działa w imieniu klienta 1, którego szczegółowe dane zostały przekazane firmie inwestycyjnej Y zgodnie z art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590. System obrotu M generuje kod TVTIC 1234, a algorytm algo123456789 odpowiada za realizację. Ponieważ firma inwestycyjna X spełnia warunki przekazania na podstawie art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, nie musi składać zgłoszenia transakcji.

Jak firma inwestycyjna Y powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y	Format XML
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„1234”	<pre> <Tx> <New> ... </pre>
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	<pre> <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST< /ExctgPty> ... <Buyr> </pre>

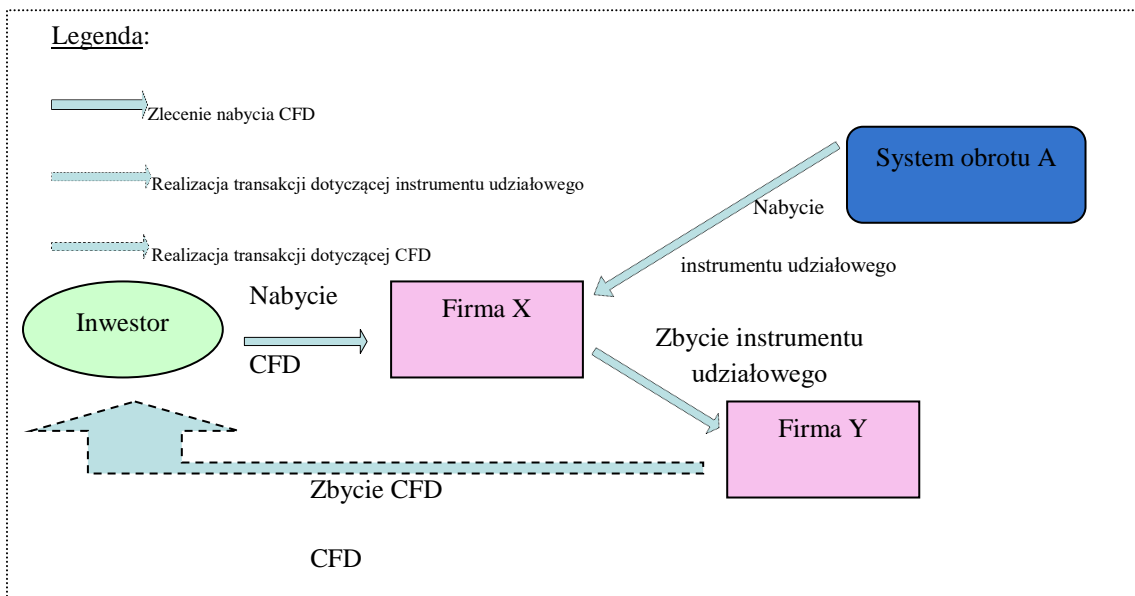
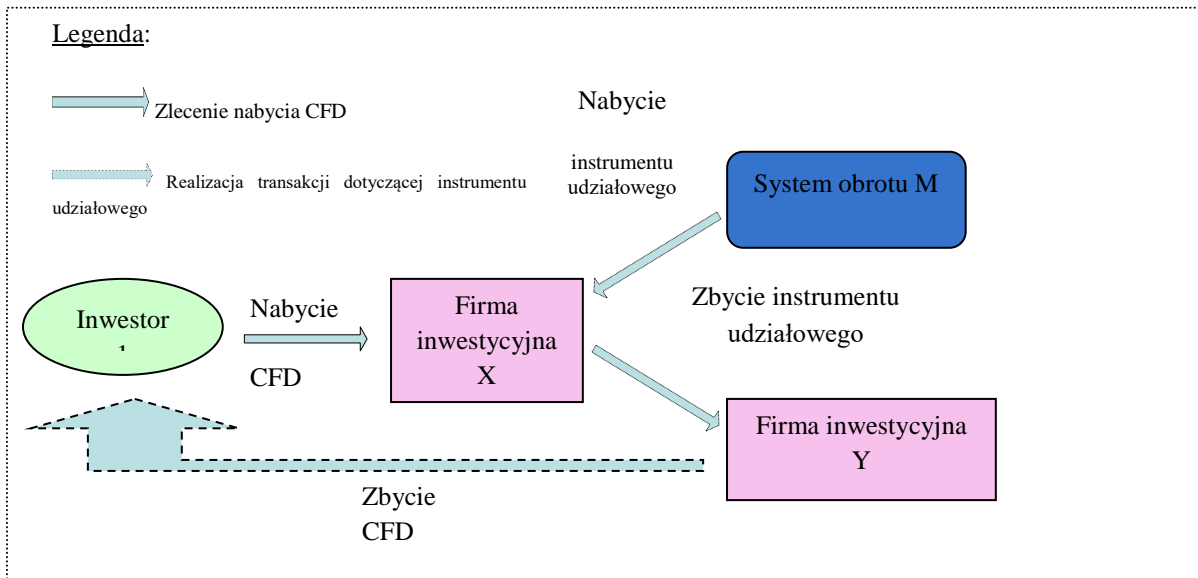
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{NATIONAL_ID} klienta 1	<AcctOwnc> <Prsn> ... <Othr> <Id>FR19620604JEAN#COCTE</Id> <SchmeNm> <Prtry>CONCAT</Prtry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> <OrdTrnsmssn> <TrnsmssnInd>>false</TrnsmssnInd> <TrnsmttgBuyr>12345678901234567890</TrnsmttgBuyr> </OrdTrnsmssn> <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchgId>1234</TradPlcMtchgId> </Tx> <ExctgPrsn> <Clnt>NORE</Clnt> </ExctgPrsn> ... </New> </Tx>
12	Kod podmiotu podejmującego decyzję w imieniu nabywcy		
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	
21	Kod podmiotu podejmującego decyzję w imieniu zbywcy		
25	Wskaźnik przekazania zlecenia	„false”	
26	Kod identyfikacyjny firmy przekazującej zlecenie w imieniu nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	
57	Decyzja inwestycyjna w firmie		
58	Państwo oddziału odpowiedzialnego za osobę podejmującą decyzję inwestycyjną		
59	Realizacja transakcji w firmie	„NORE”	
60	Państwo oddziału nadzorującego osobę odpowiedzialną za realizację		

5.29 Zabezpieczenie (Hedging) za pośrednictwem kontraktów różnic kursowych (CFD)

Przykład 83

Klient 1 składa zlecenie firmie inwestycyjnej X dotyczące CFD na konkretne udziały bazowe (np. Vodafone). Kod ISIN bazowego instrumentu udziałowego to GB00BH4HKS39. Firma inwestycyjna X nabywa udziały w systemie obrotu M (w celu uzyskania zabezpieczenia) i przekazuje transakcję (zbywa

akcje) firmie inwestycyjnej Y (swojemu kluczowemu brokerowi), która zawrze CFD z klientem 1. Zarówno firma inwestycyjna X, jak i firma inwestycyjna Y działają na własny rachunek.



W tym scenariuszu zarówno firma X, jak i firma Y powinny podlegać obowiązkowi zgłaszania transakcji, ponieważ obydwie zrealizowały transakcje: firma inwestycyjna X – nabywając i zbywając akcje, a firma inwestycyjna Y – zarówno nabywając akcje, jak i zbywając CFD na rzecz klienta 1.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Wartości Zgłoszenie #2 Firma

inwestycyjna Y ³⁰					
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy Firma Y	{LEI} firmy Firma Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy Firma Y	{LEI} firmy Firma Y	{NATIONAL_ID} klienta 1
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy Firma Y
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”	„DEAL”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”	„XOFF”	„XXXX”
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} akcji Vodafone	{ISIN} akcji Vodafone	{ISIN} akcji Vodafone	
42	Pełna nazwa instrumentu				„VODAFONE CFD”

Format XML:

Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna X	Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna X	Zgłoszenie #1 Firma inwestycyjna Y	Zgłoszenie #2 Firma inwestycyjna Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>123456789 01234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEF GHIJKLMNOPQRST </ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Prsn> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMN OPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEF GHIJKLMNOPQRST </ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Prsn> <Id> <Othr> <Id>FR19620604JEA N#COCTE</Id> <SchmeNm> </pre>

³⁰ Więcej informacji na temat zgłaszania CFD znajduje się w sekcji 5.35.3.

<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>1111111111111111 111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradV n> ... </Tx> ... <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39</ Id> </FinInstrm> </New> </Tx> </pre>	<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234 567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> ... </Tx> <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39</ Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>123456789012 34567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</T radgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Id>GB00BH4HKS39 </Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Prtry>CONCAT</Prt ry> </SchmeNm> </Othr> </Prsn> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJK LMNOPQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL< /TradgCpcty> ... <TradVn>XXXX</Tra dVn> </Tx> <FinInstrm> <FinInstrmGnlAttrbts > <FullNm>VODAFON E CFD</FullNm> ... </FinInstrmGnlAttrbts > ... </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	---	---

Zgłoszenie #2 firmy inwestycyjnej Y powinno obejmować inne dane referencyjne instrumentu, które nie zostały wyszczególnione powyżej. Na potrzeby zgłoszenia CFD poza systemem obrotu (OTC) zob. część IV niniejszych wytycznych.

5.30 Zgłaszanie przez system obrotu transakcji zrealizowanej w swoich systemach na podstawie art. 26 ust. 5 MiFIR

Na mocy art. 26 ust. 5 MiFIR systemy obrotu muszą składać zgłoszenia transakcji w odniesieniu do transakcji dotyczących instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na ich platformach, które są realizowane za pośrednictwem ich systemów przez firmy, które nie podlegają MiFIR.

System obrotu musi uzupełnić wszystkie dane szczegółowe, która firma musiałaby zgłosić, gdyby podlegała MiFIR zgodnie z tabelą 2 w załączniku I do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, w tym oznaczenia decyzji inwestycyjnej w firmie i realizacji transakcji w firmie, zwolnienia i oznaczenia wskaźników, a także oznaczenie mające na celu określenie klienta, w stosownym przypadku. Jeżeli firma zawiera transakcję „na własny rachunek”, informacje te należy podać z perspektywy firmy. Jeżeli firma zawiera transakcję w imieniu klienta „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” lub „w innym charakterze”, system obrotu powinien uwzględnić dodatkowe szczegóły w polach 8-15 (jeżeli klient jest nabywcą) lub w polach 17-24 (jeżeli klient jest zbywcą), a także wskaźnik krótkiej sprzedaży w odniesieniu do klienta i oraz wskaźnik towarowego instrumentu pochodnego, w stosownym przypadku. Wskaźnik krótkiej sprzedaży i wskaźnik towarowego instrumentu pochodnego należy podać z perspektywy klienta. Jeżeli chodzi o identyfikację firmy realizującej transakcję (pole 4) i jej klienta (pole 7 i 16), jeżeli kwalifikują się do kodu LEI, zastosowanie mają wymogi określone w art. 5 i 13 ust. 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 oraz art. 26 ust. 6 MiFIR. W przypadku klientów, którzy nie kwalifikują się do kodu LEI, system obrotu powinien sprawdzić, czy dostarczony krajowy numer identyfikacyjny nie zawiera oczywistych błędów lub opuszczeń.

5.30.1 Firma zawiera transakcję na własny rachunek

Przykład 84

Firma R, która nie jest firmą inwestycyjną, dokonuje nabycia instrumentów finansowych w systemie obrotu M dla klienta. Kod LEI firmy R to „RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR”. Operator systemu obrotu ma LEI „TVTIVTVTVTVTVTVTVTV”. System obrotu generuje kod identyfikacyjny transakcji w systemie obrotu (TVTIC) „55555555”, a numer referencyjny transakcji na potrzeby zgłoszenia transakcji to „6868689”.

Jak system obrotu M powinien zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości	Format XML
2	Numer referencyjny transakcji	„6868689”	<Tx> <New>
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„55555555”	... <TxId>6868689</TxId>
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy R	<ExctgPty>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTIVTVTVTVTVTVTVTV</SubmitgPty>
5	Firma inwestycyjna objęta zakresem stosowania dyrektywy 2014/65/UE	„false”	... <Buyr> <AcctOwnr> <Id>
6	Kod identyfikacyjny podmiotu przekazującego	{LEI} operatora systemu obrotu M	<LEI>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr>

	zgłoszenie transakcji		<pre> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>DEAL</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchglId>55555555</TradPlcMtchglId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy R	
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„DEAL”	
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	

Pola, które są powiązane z instrumentem powinny być wypełnione tak, jak pokazano w części IV.

Jeżeli firma realizuje z klientem powiązaną transakcję poza systemem obrotu (OTC), system obrotu nie dokonuje zgłoszenia, ponieważ transakcja nie jest realizowana w systemach systemu obrotu.

5.30.2 Firma zawiera transakcję „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń” lub „w innym charakterze” dla pojedynczego klienta

Przykład 85

Firma R, która nie jest firmą inwestycyjną, dokonuje nabycia udziałów w arkuszu zleceń systemu obrotu M dla klienta, firmy S, która występuje również w imieniu klienta: klienta T. LEI firmy R to „RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR”. Kod LEI firmy S to „SSSSSSSSSSSSSSSSSSSS”. Operator systemu obrotu ma LEI „TVTIVTVTVTVTVTVTVTVTV”. System obrotu generuje kod identyfikacyjny transakcji w systemie obrotu (TVTIC) „55555555”, a numer referencyjny transakcji na potrzeby zgłoszenia transakcji to „6868689”.

Jeżeli firma R działa „w innym charakterze”, system obrotu złoży następujące zgłoszenie:

N	Pole	Wartości	Format XML
2	Numer referencyjny transakcji	„6868689”	<pre> <Tx> <New> ... <TxId>6868689</TxId> </pre>
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„55555555”	<pre> <ExctgPty>RRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRRR</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTIVTVTVTVTVTVTVTVTV</SubmitgPty> </pre>
4	Kod identyfikacyjny podmiotu	{LEI} firmy R	<pre> <Buyr> <AcctOwnr> </pre>

	realizującego transakcję		<pre> <Id> <LEI>SSSSSSSSSSSSSSSSSSSSSS</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>11111111111111111111</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>MTCH</TradgCpcty> ... <TradVn>XMIC</TradVn> <TradPlcMtchId>55555555</TradPlcMtchId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
5	Firma inwestycyjna objęta zakresem stosowania dyrektywy 2014/65/UE	„false”	
6	Kod identyfikacyjny podmiotu przekazującego zgłoszenie transakcji	{LEI} operatora systemu obrotu M	
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy S	
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w systemie obrotu M	
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	

Pola, które są powiązane z instrumentem powinny być wypełnione tak, jak pokazano w części IV.

Ponieważ firma R realizuje transakcje „w innym” charakterze, w zgłoszeniu transakcji złożonym przez system obrotu należy określić bezpośredniego klienta bazowego (firma S), a nie klienta T.

Jeżeli firma R miałaby realizować transakcję „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, zgłoszenie byłoby identyczne, z takim wyjątkiem, że pole dotyczące charakteru, w jakim jest zawierana transakcja, zawierałoby kod „MTCH”.

5.30.3 Firma agreguje zlecenia od różnych klientów

Jeżeli firma agreguje zlecenia od różnych klientów w systemie obrotu i działa „w innym charakterze” lub „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, system obrotu powinien zgłosić dane każdego klienta. Dotyczy to również zgłaszania dodatkowych danych w polach 8-15 dotyczących nabywcy i

równoważnych pól dotyczących zbywcy oraz wskaźnika krótkiej sprzedaży dotyczącego klienta oraz wskaźnika towarowego instrumentu pochodnego dotyczącego klienta, w stosownym przypadku.

Przykład 86

Firma R, która nie jest firmą inwestycyjną, dokonuje nabycia akcji w arkuszu zleceń systemu obrotu M dla trzech klientów A, B i C. Firma R działa „w innym charakterze”. Operator systemu obrotu ma LEI „TVTIVTVTVTVTVTVTVTV”. System obrotu generuje kod identyfikacyjny transakcji w systemie obrotu (TVTIC) „55555555” oraz numer referencyjny transakcji w zgłoszeniu transakcji rynkowej „6868689”, a także numery przyporządkowania klientom „6868690”, „6868691” i „6868692”.

Jak system obrotu M powinien zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1 systemu obrotu M	Wartości Zgłoszenie #2 systemu obrotu M	Wartości Zgłoszenie #1 systemu obrotu M	Wartości Zgłoszenie #2 systemu obrotu M
2	Numer referencyjny transakcji	„6868689”	„6868690”	„6868691”	„6868692”
3	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	„55555555”			
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy R	{LEI} firmy R	{LEI} firmy R	{LEI} firmy R
5	Firma inwestycyjna objęta zakresem stosowania dyrektywy 2014/65/UE	„false”	„false”	„false”	„false”
6	Kod identyfikacyjny podmiotu przekazującego zgłoszenie transakcji	{LEI} operatora systemu obrotu M	{LEI} operatora systemu obrotu M	{LEI} operatora systemu obrotu M	{LEI} operatora systemu obrotu M
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	„INTC”	{LEI} klienta A	{LEI} klienta B	{LEI} klienta C
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} kontrahenta centralnego w	„INTC”	„INTC”	„INTC”

		systemie obrotu M			
29	Charakter, w jakim zawarto transakcję	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”	„AOTC”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	„XOFF”	„XOFF”	„XOFF”

Format XML:

Zgłoszenie #1 systemu obrotu M	Zgłoszenie #2 systemu obrotu M	Zgłoszenie #3 firmy systemu obrotu M	Zgłoszenie #4 firmy systemu obrotu M
<pre> <Tx> <New> <TxId>6868689</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR</ ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</I nvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDTV TVTDTVTVTVTDTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>11111111111111 11111</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868690</TxId> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR</ ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false</I nvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDTV TVTDTVTVTVTDTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>AAAAAAAAAAAA AAAAAAAAA</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC</ TradgCpcty> ... <TradVn>XOFF</Trad Vn> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868691</TxId > <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR R</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false </InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDT VTDTVTVTVTVTDTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>BBBBBBBBBB BBBBBBBBBB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC< /TradgCpcty> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>6868692</TxI d> <ExctgPty>RRRRRRR RRRRRRRRRRRRRR R</ExctgPty> <InvstmtPtyInd>>false </InvstmtPtyInd> <SubmitgPty>TVTDT VTDTVTVTVTVTDTV </SubmitgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCCCCCCCC CCCCCCCCCC</L EI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <Intl>INTC</Intl> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <TradgCpcty>AOTC< /TradgCpcty> </pre>

<pre> ... <TradVn>XMIC</TradV n> <TradPlcMtchId>5555 5555</TradPlcMtchId > </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </Tx> </New> </Tx> </pre>	<pre> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... </New> </Tx>> </pre>	<pre> ... <TradVn>XOFF</Tra dVn> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
---	---	--	--

Jeżeli firma R miałaby realizować transakcję „w ramach obrotu polegającego na zestawianiu zleceń”, zgłoszenie byłoby identyczne, z takim wyjątkiem, że pole dotyczące charakteru, w jakim jest zawierana transakcja, zawierałoby kod „MTCH”.

5.31 Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych

Ogólny opis obowiązku zgłaszania w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych znajduje się w odpowiedniej podsekcji 5.6.2 (wyłączenia na podstawie art. 2 ust. 5 lit. a) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590).

Przykład 87

Bank centralny CB (o kodzie LEI CBCBCBCBCBCBCBCBCBCB) dokonuje nabycia obligacji rządowych (ISIN NO0010732555) od firmy inwestycyjnej X.

Zgłoszenie transakcji przedstawione poniżej jest zgłoszeniem wyłącznie z perspektywy firmy inwestycyjnej X.

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New>
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} banku centralnego CB	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Buyr> <AcctOwnr>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} obligacji rządowej	<Id>
65	Wskaźnik transakcji finansowanej z użyciem papierów wartościowych	„True”	<LEI>CBCBCBCBCBCBCBCBCBCB</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ...

			<pre> <FinInstrm> <Id>NO0010732555</Id> </FinInstrm> <AddtlAttrbts> ... <SctiesFincgTxInd>true</SctiesFinc gTxInd> </AddtlAttrbts> </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

CZĘŚĆ IV – Zgłaszanie różnych rodzajów instrumentów

5.32 Zasady

Jeżeli instrument pochodny opiera się na innym instrumencie pochodnym, na przykład opcji na rynku kontraktów terminowych na akcje, kod ISIN, który należy wpisać w polu kodu instrumentu bazowego (pole 47) zgłoszenia transakcji, jest kodem bezpośredniego instrumentu bazowego, tj. kontraktu terminowego w niniejszym przykładzie, a nie kodem ostatecznego instrumentu bazowego (akcji w niniejszym przykładzie). Nie ma to zastosowania do instrumentu pochodnego dopuszczonego do obrotu lub będącego przedmiotem transakcji w systemie obrotu, ponieważ zastosowanie ma tylko kod identyfikacyjny instrumentu (pole 41).

W polu ceny należy podać kod „NOAP”, jeżeli cena nie ma zastosowania w danej transakcji (np. upominki). Stosuje się kod „PNDG”, jeżeli cena nie jest dostępna, lecz jest w oczekiwaniu. Wartości „0” nie stosuje się jako wartości domyślnej.

Należy zgłaszać instrumenty finansowe, jeżeli instrumentem bazowym jest indeks. Dotyczy to również przypadków, w których indeks składa się z „instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu”. W tym kontekście należy zauważyć, że sformułowanie „instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu” w art. 26 ust. 2 lit. c) MiFIR należy rozumieć jako odniesienie zarówno do indeksu, jak i do koszyka.

5.33 Określenie instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu lub dostępnych w wykazie ESMA

Przykład 88

Firma inwestycyjna dokonuje nabycia instrumentu finansowego o kodzie ISIN BE9999999999.

N	Pole	Wartości	Format XML
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	<Tx> <New>
42	Pełna nazwa instrumentu		..
43	Klasyfikacja instrumentu		<FinInstrm>
44	Waluta nominalna 1		<Id>BE9999999999</Id>
45	Waluta nominalna 2		</FinInstrm>
46	Mnożnik ceny		..
47	Kod instrumentu bazowego		</New>
48	Nazwa indeksu bazowego		</Tx>
49	Termin indeksu bazowego		

50	Rodzaj opcji	
51	Kurs wykonania	
52	Waluta kursu wykonania	
53	Sposób wykonania opcji	
54	Termin zapadalności	
55	Dzień wygaśnięcia	
56	Rodzaj dostawy	

W tym przypadku należy wypełnić jedynie pole kodu identyfikacyjnego instrumentu. Jednakże, jeżeli pola dotyczące danych referencyjnych instrumentu również są wypełnione, właściwy organ nie powinien odrzucać zgłoszenia transakcji.

5.34 Określenie instrumentów finansowych niebędących przedmiotem obrotu w systemie obrotu lub niedostępnych w wykazie ESMA

5.34.1 Instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na zorganizowanej platformie poza UE (system spoza EOG)

Przykład 89

Firma inwestycyjna realizuje transakcję dotyczącą pochodnych kontraktów terminowych (ISIN US0000000000) po 11.4653 dolarów za instrument bazowy na zorganizowanej platformie poza UE (platforma obrotu U). Instrument bazowy (kod ISIN GB0000000000) jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu.

Liczba jednostek bazowego papieru wartościowego reprezentowana przez jeden kontrakt pochodny wynosi 1000.

Kod CFI kontraktu terminowego to FFSCSX, a kontrakt jest rozliczany w gotówce.

Kod identyfikacyjny segmentu rynku MIC systemu obrotu spoza EOG to XUSA, a dzień wygaśnięcia kontraktu terminowego przypada 19 czerwca 2018 r.

N	Pole	Wartości	Format XML
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} platformy obrotu U	<pre> <New> ... <Tx> ... <TradVn>XUSA</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US0000000000</Id> <FullNm>FUTURE CONTRACT</FullNm> <ClssfctnTp>FFSCSX</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> </pre>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{Futures ISIN}	
42	Pełna nazwa instrumentu	'FUTURE CONTRACT'	
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	
46	Mnożnik ceny	„1000”	
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} bazowego papieru wartościowego	

55	Termin zapadalności	„2018-06-19”	<pre> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-06-19</XpryDt> <PricMltplr>1000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </pre>
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	

Jeżeli istnieje numer ISIN instrumentu finansowego będącego przedmiotem obrotu na zorganizowanej platformie obrotu poza UE, należy wpisać go w polu 41. Należy również wypełnić pola 42-56, jeżeli kod ISIN nie znajduje się w wykazie danych referencyjnych ESMA.

5.34.2 Instrumenty pochodne poza systemem obrotu (OTC)

Przykład 90

Firma inwestycyjna zawiera transakcję dotyczącą pochodnych kontraktów terminowych OTC. Pochodne kontrakty terminowe nie mają kodu ISIN, jednak instrument bazowy (kod ISIN GB0000000000) jest dopuszczony do obrotu lub jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu.

Liczba jednostek bazowego papieru wartościowego reprezentowana przez jeden kontrakt pochodny wynosi 1000.

Kod CFI kontraktu terminowego to FFSCSX, a dzień wygaśnięcia kontraktu terminowego przypada na 19 czerwca 2018 r. Kontrakt jest realizowany w gotówce.

Pole mnożnika ceny również wypełnia się odniesieniem do bezpośredniego instrumentu bazowego.

N	Pole	Wartości	Format XML
36	System	„XXXX”	<pre> <New> ... <Tx> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> ... <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>FUTURE CONTRACT JUN 2018</FullNm> <ClssfctnTp>FFSCSX</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-6-19</XpryDt> </pre>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		
42	Pełna nazwa instrumentu	„FUTURE ONTRACT JUN 2018”	
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	
46	Mnożnik ceny	„1000”	
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} instrumentu bazowego	
55	Termin zapadalności	„2018-06-19”	
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	

			<pre> <PricMltplr>1000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Różnica między 5.34.1 a 5.34.2 jest taka, że kod identyfikacyjny instrumentu (pole 41) nie jest podawany w scenariuszu 5.34.2.

5.35 Zgłaszanie specjalnych instrumentów finansowych

5.35.1 Instrumenty udziałowe lub instrumenty podobne do instrumentów udziałowych

Przykład 91

Firma inwestycyjna dokonuje transakcji obejmującej 10 ADR (Amerykańskich Kwitów Depozytowych) (ISIN: US0000000001) na rynku amerykańskim (MIC:XUSA). Instrument bazowy (ISIN: GB0000000001) jest dopuszczony do obrotu lub jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu. Kod CFI to EDSXFB.

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„10”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </Qty> ... <TradVn>XUSA</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US0000000001</Id> <ClssfctnTp>EDSXFB</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> </pre>
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} platformy obrotu U	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	
46	Mnożnik ceny	„1”	
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} instrumentu bazowego	

			<pre> <ISIN>GB0000000001</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

5.35.2 Obligacje i innego rodzaju papiery dłużne

5.35.2.1 Scenariusz, w którym transakcja została zrealizowana po cenie czystej³¹

Przykład 92

Firma inwestycyjna dokonuje nabycia obligacji lub instrumentu finansowego w formie papieru dłużnego EDF 2,25% 2021 (kod ISIN FR0011637586) w ramach transakcji poza systemem obrotu (OTC) po 98. Nominalna kwota transakcji to 1 000 000 EUR.

Kwota netto transakcji to 982 650,68 EUR.

Uwzględniając powyższe dane na potrzeby niniejszego przykładu:

Statyczne cechy (zgodnie z definicją w momencie emisji instrumentu finansowego) to:

- Termin zapadalności: 27 kwietnia 2021 r.
- Kupon nominalny: 2,25%
- Częstotliwość kuponu: roczna
- Konwencja liczenia dni: ACT/ACT (tj. Dni faktyczne/Dni faktyczne)³²
- Konwencja dnia do rozliczenia: 2 dni robocze po dniu transakcji

Zmienne (cechy dynamiczne w zależności od warunków rynkowych) to:

- Data transakcji: 5 czerwca 2014 r.
- Data rozliczenia: 9 czerwca 2014 r. (zgodnie z konwencją dnia do rozliczenia)
- Data ostatniego kuponu: 27 kwietnia 2014 r.
- Data następnego kuponu: 27 kwietnia 2015 r.

³¹ Cena czysta = cena brudna – naliczone odsetki

³² ACT/ACT to rekomendowana przez ICMA konwencja dla obligacji.

- Naliczona liczba dni: 43 (tj. liczba dni między datą ostatniego kuponu a datą rozliczenia)
- Okres podstawowy: 365 (tj. liczba dni między datą ostatniego kuponu a datą następnego kuponu)
- Ilość: 1 000 000 (tj. nominalna lub pieniężna wartość transakcji)
- Cena czysta: 98
- Naliczone odsetki: $0,26506849$ (tj. $\frac{\text{Nominal Coupon}}{\text{Annual Coupon Frequency}} \times \frac{\text{Accrued Number of Days}}{\text{Period Basis}} = \frac{2.25}{1} \times \frac{43}{365}$)

Nominal coupon	Kupon nominalny
Annual Coupon Frequency	Roczna częstotliwość kuponu
Accrued Number of Days	Naliczona liczba dni
Period Basis	Okres podstawowy

- Cena brudna: 98,26506849 (tj. cena czysta + naliczone odsetki = 98 + 0,26506849)

Kwota netto zostanie obliczona w sposób następujący (według wzoru znajdującego się w polu 35 rozporządzenia delegowanego Komisji Komisji (UE) 2017/590):

Kwota netto = (cena czysta x wartość nominalna) + (naliczone kupony x wartość nominalna) tj. $(\frac{98}{100} \times 1\,000\,000 \text{ EUR}) + (\frac{0.26506849}{100} \times 1\,000\,000) = 982650,68 \text{ EUR}$

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„1000000”	<Tx>
31	Waluta ilości	„EUR”	<New>
33	Cena	„98”	...
35	Kwota netto	„982650,68”	<Tx>
36	System	„XOFF”	...
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	<Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>98</Pctg> </Pric> </Pric> <NetAmt>982650.68</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0011637586</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

5.35.2.2 Scenariusz, w którym cena instrumentu finansowego jest wyrażona w prostej dyskontowej stopie zwrotu

Przykład 93

Firma inwestycyjna dokonuje nabycia holenderskich papierów skarbu państwa (bon) DTB 0% 12.30.16 (kod ISIN NL0011923107) w ramach transakcji za -0,609%. Nominalna wartość transakcji to 1 000 000 EUR.

Kwota netto transakcji to 1002611,97 EUR.

Uwzględniając powyższe dane na potrzeby niniejszego przykładu:

Statyczne cechy (zgodnie z definicją w momencie emisji instrumentu finansowego) to:

- Termin zapadalności: 30 grudnia 2016 r.
- Konwencja liczenia dni: Dni faktyczne/360
- Konwencja dnia do rozliczenia: 2 dni robocze po dniu transakcji

Zmienne (cechy dynamiczne w zależności od warunków rynkowych) to:

- Data transakcji: 27 lipca 2016 r.
- Data rozliczenia: 29 lipca 2016 r.
- Dni do terminu zapadalności: 154 (tj. liczba dni od dnia rozliczenia do terminu zapadalności)
- Okres podstawowy: 360 (tj. całkowita liczba dni zgodnie z konwencją)
- Ilość: 1 000 000 (tj. nominalna lub pieniężna wartość transakcji)
- Dyskontowa stopa zwrotu bonu: -0,609%

- Cena czysta: 100,261197 (tj. $\frac{100}{1 + \frac{Yield \cdot Days \text{ until maturity}}{100 \cdot Period \text{ Basis}}} = \frac{100}{1 + \frac{-0.609 \cdot 154}{100 \cdot 360}}$)

Yield	Stopa zwrotu
Days until maturity	Dni do terminu zapadalności
Perior Basis	Okres podstawowy

- Cena brudna: 100,261197 (tj. cena czysta + naliczone odsetki = 100,261197 + 0)

Kwota netto zostanie obliczona, jak poniżej (według wzoru znajdującego się w polu 35 rozporządzenia delegowanego Komisji Komisji (UE) 2017/590):

Kwota netto = (cena czysta x wartość nominalna) + (naliczone kupony x wartość nominalna) tj.
 $(\frac{100.261197}{100} \times 1\,000\,000 \text{ EUR}) + (0 \times 1\,000\,000) = 1002611,97 \text{ EUR}$

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„1000000”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Yld>-0.609</Yld> </Pric> </Pric> <NetAmt>1002611.97</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>NL0011923107</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Waluta ilości	„EUR”	
33	Cena	„-0,609”	
34	Waluta ceny		
35	Kwota netto	„1002611,97”	
36	System	„XOFF”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	

5.35.2.3 Scenariusz, w którym cena instrumentu finansowego (kupon zero) jest wyrażona w stopie zwrotu obligacji

Przykład 94

Firma inwestycyjna dokonuje zakupu obligacji typu strip (oddzielny obrót odsetkami i kapitałem) FRTR 0% 04.25.2041 (kod ISIN FR0010773200) poza systemem obrotu (OTC) za 1,06%. Nominalna wartość transakcji to 1 000 000 EUR.

Kwota netto transakcji to 770343,52 EUR.

Uwzględniając powyższe dane na potrzeby niniejszego przykładu:

Statyczne cechy (zgodnie z definicją w momencie emisji instrumentu finansowego) to:

- Termin zapadalności: 25 kwietnia 2041 r.
- Częstotliwość kuponu: brak
- Konwencja liczenia dni: Dni faktyczne/dni faktyczne
- Konwencja dnia do rozliczenia: 2 dni robocze po dniu transakcji

Zmienne (cechy dynamiczne w zależności od warunków rynkowych) to:

- Data transakcji: 25 lipca 2016 r.

- Data rozliczenia: 27 lipca 2016 r.
- Okres podstawowy: 365
- Czas do terminu zapadalności (od daty rozliczenia - 27 lipca 2016 r. do terminu zapadalności - 25 kwietnia 2041 r.): „(24+272/365) lata”
- Ilość: 1 000 000 (tj. nominalna lub pieniężna wartość transakcji)
- Stopa zwrotu obligacji typu strip: 1,06%
- Cena czysta: 77,0343516 (tj. $\frac{100}{(1+\frac{Yield}{100})^{Time\ to\ maturity}} = \frac{100}{(1+\frac{1,06}{100})^{(24+\frac{272}{365})}}$)

Yield	Stopa zwrotu
Time to maturity	Termin zapadalności

- Cena brudna: 77,0343516 (tj. cena czysta + naliczone odsetki = 77,0343516 + 0)

Kwota netto zostanie obliczona, jak poniżej (według wzoru znajdującego się w polu 35 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590):

Kwota netto = (cena czysta x wartość nominalna) + (naliczone kupony x wartość nominalna) tj.
 $(\frac{77,0343516}{100} \times 1\,000\,000\,EUR) + (0 \times 1\,000\,000) = 770343,52\,EUR$

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„1000000”	<Tx>
31	Waluta ilości	„EUR”	<New>
33	Cena	„1,06”	...
34	Waluta ceny		<Tx>
35	Kwota netto	„770343,52,,	...
36	System	„XOFF”	<Qty>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	<NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal>
			</Qty>
			<Pric>
			<Pric>
			<Yld>1.06</Yld>
			</Pric>
			</Pric>
			<NetAmt>770343.52</NetAmt>
			<TradVn>XOFF</TradVn>
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Id>FR0010773200</Id>
			</FinInstrm>
			...
			</New>
			</Tx>

5.35.2.4 Obligacja zamienna

5.35.2.4.1 Scenariusz, w którym cena obligacji zamiennej jest ceną czystą:

Przykład 95

Firma inwestycyjna dokonuje zakupu Vodafone 2% 02.25.2019 (kod ISIN XS1371473601) poza systemem obrotu (OTC) za 114,00. Nominalna wartość transakcji to 1 000 000 GBP.

Kwota netto transakcji to 1148406,59 GBP.

Uwzględniając powyższe dane na potrzeby niniejszego przykładu:

Statyczne cechy (zgodnie z definicją w momencie emisji instrumentu finansowego) to:

- Termin zapadalności: 25 lutego 2019 r.
- Kupon nominalny: 2%
- Częstotliwość kuponu: półroczna
- Konwencja liczenia dni: ICMA Dni faktyczne/Dni faktyczne
- Konwencja dnia do rozliczenia: 2 dni robocze po dniu transakcji

Zmienne (cechy dynamiczne w zależności od warunków rynkowych) to:

- Data transakcji: 25 lipca 2016 r.
- Data rozliczenia: 27 lipca 2016 r.
- Data ostatniego kuponu: 25 lutego 2016 r.
- Data następnego kuponu: 25 sierpnia 2017 r.
- Naliczona liczba dni: 153 (tj. liczba dni między datą ostatniego kuponu a datą rozliczenia)
- Okres podstawowy: 182 (tj. liczba dni między datą ostatniego kuponu a datą następnego kuponu)
- Ilość: 1 000 000 (tj. nominalna lub pieniężna wartość transakcji)
- Cena czysta: 114,00
- Naliczone odsetki: 0,84065934 (tj. $\frac{\text{Nominal Coupon}}{\text{Annual Coupon Frequency}} \times \frac{\text{Accrued Number of Days}}{\text{Period Basis}} = \frac{2}{2} \times \frac{153}{182}$)

Nominal Coupon	Kupon nominalny
Annual Coupon Frequency	Roczna częstotliwość kuponu
Accrued Number of Days	Naliczona liczba dni
Period Basis	Okres podstawowy

- Cena brudna: 114. 8406593 (tj. cena czysta + naliczone odsetki = 114,00 + 0,84065934)

Kwota netto zostanie obliczona, jak poniżej (według wzoru znajdującego się w polu 35 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590):

Kwota netto = (cena czysta x wartość nominalna) + (naliczone kupony x wartość nominalna) tj. $(\frac{114}{100} \times 1\,000\,000 \text{ GBP}) + (\frac{0.84065934}{100} \times 1\,000\,000 \text{ GBP}) = 1148406,59 \text{ GBP}$

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„1000000”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="GBP">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>114.00</Pctg> </Pric> </Pric> <NetAmt>1148406.59</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XS1371473601</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Waluta ilości	„GBP”	
33	Cena	„114,00”	
35	Kwota netto	„1148406,59”	
36	System	„XOFF”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	

5.35.2.4.2 Scenariusz, w którym cena instrumentu finansowego jest wyrażona w walucie transakcji

Przykład 96

Firma inwestycyjna dokonuje zakupu 10 000 obligacji zamiennych CapGemini 0% 01.01.19 (kod ISIN FR0011600352) w obrocie poza systemem obrotu (OTC) po 80 EUR. Kwota netto transakcji wynosi 800 000 EUR = 10 000 x 80 EUR.

Uwzględniając powyższe dane na potrzeby niniejszego przykładu:

Statyczne cechy (zgodnie z definicją w momencie emisji instrumentu finansowego) nie mają znaczenia dla zgłaszania transakcji.

Zmienne (cechy dynamiczne w zależności od warunków rynkowych) to:

- Ilość: 10 000 (tj. liczba jednostek instrumentu finansowego)

- Cena instrumentu finansowego wyrażona w walucie transakcji: 80 EUR

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„10000”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">80</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <NetAmt>800000</NetAmt> <TradVn>XOFF</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>FR0011600352</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Waluta ilości		
33	Cena	„80”	
34	Waluta ceny	„EUR”	
35	Kwota netto	„800000”	
36	System	„XOFF”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	

5.35.2.5 Opcje

5.35.2.5.1 Opcja na instrumenty udziałowe

Przykład 97

Firma inwestycyjna dokonuje nabycia 10 opcji kupna na instrumenty udziałowe po 11,46 EUR za kontrakt od innej firmy inwestycyjnej. Opcja kupna nie jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu, lecz bazowy instrument udziałowy jest przedmiotem takiego obrotu.

Mnożnik ceny (liczba bazowych instrumentów udziałowych reprezentowanych w jednym kontrakcie) wynosi 5, a cena wykonania (cena, za którą instrument bazowy został nabyty lub zbyty przy wykonaniu opcji) wynosi 70 EUR. Kod ISIN instrumentu udziałowego to DE0000000001. Kod CFI to HESAVP.

Kontrakt opcyjny wygasa 31 grudnia 2018 r. i jest rozliczany fizycznie.

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„10”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> </pre>
33	Cena	„11,46”	
34	Waluta ceny	„EUR”	
51	System	„XXXX”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		

42	Pełna nazwa instrumentu	„EQUITY CALL OPTION”	<pre> <Unit>10</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">11.46</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>EQUITY CALL OPTION</FullNm> <ClssfctnTp>HESAVP</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>5</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>DE0000000001</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">70</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DivryTp>PHYS</DivryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	
46	Mnożnik ceny	„5”	
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} bazowego instrumentu udziałowego	
50	Rodzaj opcji	„CALL”	
51	Kurs wykonania	„70”	
52	Waluta kursu wykonania	„EUR”	
53	Sposób wykonania opcji	„EURO”	
55	Termin zapadalności	„2018-12-31”	
56	Rodzaj dostawy	„PHYS”	

5.35.2.5.2 Kontrakty na opcje oparte na indeksach w obrocie poza systemem obrotu (OTC)

Przykład 98

Firma inwestycyjna dokonuje zbycia 50 FTSE 100 Index Bespoke opcji kupna poza systemem obrotu (OTC) po 2 GBP za kontrakt.

Instrument bazowy to FTSE 100 Index (kod ISIN: GB0001383545).

Dzień wygaśnięcia to 14 sierpnia 2018 r. Cena wykonania wynosi 3500, a mnożnik ceny wynosi 25. Kontrakt opcyjny jest kontraktem w stylu europejskim realizowanym w gotówce.

Kod CFI kontraktu na opcje to HEIAVC.

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„50”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>50</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="GBP">2</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>FTSE 100 INDEX BESPOKE OPTION</FullNm> <ClssfctnTp>HEIAVC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-08-14</XpryDt> <PricMltplr>25</PricMltplr> <UndrlyInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0001383545</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlyInstrm> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> </New> </Tx> </pre>
33	Cena	„2”	
34	Waluta ceny	„GBP”	
36	System	„XXXX”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		
42	Pełna nazwa instrumentu	„FTSE 100 INDEX BESPOKE OPTION”	
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	
46	Mnożnik ceny	„25”	
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} indeksu bazowego	
48	Nazwa indeksu bazowego	{Index name to be inserted}	
50	Rodzaj opcji	„CALL”	
51	Kurs wykonania	„3500”	
53	Sposób wykonania opcji	„EURO”	
55	Termin zapadalności	„2018-08-14”	
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	

			<pre> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <BsisPts>3500</BsisPts> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

5.35.3 Kontrakt różnic kursowych (CFD)

Przykład 99

Firma inwestycyjna X realizuje transakcję, której przedmiotem jest CFD. Bazowy instrument udziałowy Vodafone jest dopuszczony do obrotu na rynku regulowanym, lecz CFD nie jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu.

Liczba CFD: 10 000. Cena CFD to 3,374 EUR. Kod ISIN bazowego instrumentu udziałowego (Vodafone) to GB00BH4HKS39.

Kod CFI dla CFD to JESXCC. Mnożnik ceny wynosi 1 i odzwierciedla fakt, że jeden CFD stanowi jednostkę instrumentu bazowego.

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„10000”	<Tx>
33	Cena	„3,374”	<New>
34	Waluta ceny	„EUR”	...
36	System	„XXXX”	<Tx>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		...
42	Pełna nazwa instrumentu	„VODAFON E CFD”	<Qty>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	<Unit>10000</Unit>
46	Mnożnik ceny	„1”	</Qty>
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} bazowego instrumentu udziałowego	<Pric>
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	<Pric>
			<MntryVal>
			<Amt Ccy="EUR">3.374</Amt>
			</MntryVal>
			</Pric>
			</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			...
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>VODAFONE CFD</FullNm>
			<ClssfctnTp>JESXCC</ClssfctnTp>

			<pre> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB00BH4HKS39</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

5.35.4 Kontrakty spreadbet

5.35.4.1 Kontrakty udziałowe spreadbet

Przykład 100

Inwestor realizuje transakcję w formie codziennie rolowanego kontraktu spreadbet na instrumencie udziałowym. Kontrakt spreadbet nie jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu, lecz udziałowy instrument bazowy jest przedmiotem takiego obrotu.

Kwota postawiona na kontrakt wynosi 0,5 GBP za zmianę ceny wyrażoną w mniejszej jednostce waluty.

Cena referencyjna bazowego instrumentu finansowego (ABC PLC) wynosi 102,23 EUR.

Podmiot realizujący transakcję podaje pełną nazwę instrumentu w polu tekstowym: ABC BET SEP 15 SPREAD. Kod CFI dla kontraktu spreadbet na instrument udziałowy to JESXSC.

Mnożnik ceny jest jednoznaczny ze zmianą ceny instrumentu bazowego z dokładnością do punktu: 100, tj. 100 centów do 1 EUR. Z tego względu za każdą zmianę o cent zysk lub strata inwestorów zostają skorygowane o 0,50 GBP.

Kod ISIN bazowego instrumentu udziałowego to GB0000000004.

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„0,50”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">0.50</MntryVal> </Qty> <Pric> </pre>
31	Waluta ilości	„GBP”	
33	Cena	„102,23”	
34	Waluta ceny	„EUR”	
36	System	„XXXX”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		

42	Pełna nazwa instrumentu	„ABC BET SPREAD”	<pre> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">102.23</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ABC BET SPREAD</FullNm> <ClssfctnTp>JESXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>100</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000004</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	
46	Mnożnik ceny	„100”	
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} bazowego instrumentu udziałowego	
55	Termin zapadalności		
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	

W przypadku dziennie rolowanych kontraktów spreadbet zgłosić należy jedynie transakcję z tytułu pierwotnego otwarcia i transakcję z tytułu końcowego zamknięcia kontraktu. Nie wpisuje się dnia wygaśnięcia.

5.35.4.2 Spreadbet na kontrakt terminowy na obligacje

Przykład 101

Kod ISIN podany w polu „Kod instrumentu bazowego” (pole 47) zgłoszenia transakcji powinien być kodem bezpośredniego bazowego instrumentu finansowego. W niniejszym przykładzie jest to nie identyfikator ostatecznego bazowego instrumentu finansowego (tj. obligacja), lecz identyfikator kontraktu terminowego na obligacje.

Inwestor realizuje transakcję, której przedmiotem jest dziennie rolowany instrument typu spreadbet na kontrakt terminowy na obligacje, gdzie kontrakt terminowy na obligacje jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu.

Kwota postawionego zakładu wynosi 2 GBP za każdy punkt. Cena referencyjna (w punktach bazowych) bazowego instrumentu finansowego wynosi 9100.

Podmiot realizujący transakcję podaje pełną nazwę instrumentu w polu tekstowym: Bond Future BET 27MAY15.

Kod CFI instrumentu typu spreadbet na obligacje terminowe to JCAXSC.

Mnożnik ceny jest pokrywa się z punktową zmianą ceny instrumentu bazowego: 1. Kod ISIN bazowego kontraktu terminowego na obligacje to GB1234567891.

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„2”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">2</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>9100</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> ... </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>BOND FUTURE BET 27MAY15</FullNm> <ClssfctnTp>JCAXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB1234567891</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
31	Waluta ilości	„GBP”	
33	Cena	„9100”	
36	System	„XXXX”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		
42	Pełna nazwa instrumentu	„BOND FUTURE BET 27MAY15”	
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	
46	Mnożnik ceny	„1”	
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} bazowego kontraktu terminowego typu future	
55	Termin zapadalności		
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	

5.35.4.3 Instrument typu spread bet na indeks

Przykład 102

Inwestor realizuje transakcję, której przedmiotem jest instrument typu spreadbet na indeks instrumentów udziałowych złożony z co najmniej jednego instrumentu finansowego dopuszczonego do obrotu w systemie obrotu. Instrument typu spread bet nie jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu.

Kwota zakładu postawionego na kontrakt wynosi 10 GBP za każdy punkt zmiany ceny indeksu, a cena referencyjna bazowego instrumentu podstawowego wynosi 9340.

Podmiot realizujący transakcję podaje pełną nazwę instrumentu w polu tekstowym: FTSE Index BET.

Kod CFI instrumentu typu spreadbet na indeks udziałowy to JESXSC.

Pozycja instrumentu typu spreadbet wygasa w dniu T+1, gdzie T to 27.10.2018.

Mnożnik ceny jest zmianą punktową ceny indeksu i wynosi 1. Za każdy punkt zmiany ceny indeksu zysk lub strata inwestorów zostają skorygowane o 10 GBP.

Kod ISIN indeksu to GB0001383545.

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„10”	<Tx>
31	Waluta ilości	„GBP”	<New>
33	Cena	„9340”	...
36	System	„XXXX”	<Tx>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		...
42	Pełna nazwa instrumentu	„FTSE INDEX BET”	<Qty>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	<MntryVal Ccy="GBP">10</MntryVal>
46	Mnożnik ceny	„1”	</Qty>
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} indeksu bazowego	<Pric>
48	Nazwa indeksu bazowego	„FTSE100”	<Pric>
55	Termin zapadalności	„2018-10-28”	<BsisPts>9340</BsisPts>
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			...
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>FTSE INDEX BET</FullNm>
			<ClssfctnTp>JEIXSC</ClssfctnTp>
			</FinInstrmGnlAttrbts>
			<DerivInstrmAttrbts>
			<XpryDt>2018-10-28</XpryDt>
			<PricMltplr>1</PricMltplr>
			<UndrlygInstrm>
			<Othr>
			<Sngl>
			<Indx>
			<ISIN>GB0001383545</ISIN>
			<Nm>
			<RefRate>
			<Nm>FTSE100</Nm>
			</RefRate>
			</Nm>
			</Indx>

			<pre></Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx></pre>
--	--	--	---

5.35.4.4 Instrument typu spreadbet na kontrakt terminowy na stopę procentową FX realizowany na zorganizowanej platformie obrotu

Przykład 103

Inwestor realizuje zakład na jednoroczny kontrakt terminowy na stopę procentową GBP/USD (GBP/USD FRA JUN16). Instrument typu spreadbet nie jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu.

Kontrakt GBP/USD FRA JUN16 jest realizowany po cenie 1,5355 (kurs wymiany).

Kwota postawionego zakładu wynosi 5 GBP za zmianę ceny wyrażoną w mniejszej jednostce waluty. Mnożnik ceny pokrywa się ze zmianą ceny w punktach mniejszej jednostki waluty ceny referencyjnej instrumentu bazowego: 100.

Kod ISIN kontraktu GBP/USD FRA JUN16 to GB0000000006.

Kod CFI instrumentu typu spread bet na kontrakt GBP/USD FRA to JFRXSC.

Termin zapadalności kontraktu przypada na 30 czerwca 2016 r. i jest terminem zapadalności instrumentu typu spread bet.

Instrument typu spread bet zostanie dostarczony w gotówce.

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„5”	<Tx>
31	Waluta ilości	„GBP”	<New>
33	Cena	„1,5355”	...
34	Waluta ceny	„GBP”	<Tx>
36	System	„XXXX”	...
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		<Qty>
42	Pełna nazwa instrumentu	„GBP/USD FRA JUN16 BET”	<MntryVal Ccy="GBP">5</MntryVal>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	</Qty>
46	Mnożnik ceny	„100”	<Pric>
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} bazowego kontraktu terminowego na stopę procentową	<Pric>
55	Termin zapadalności	„2016-06-30”	<MntryVal>
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	<Amt Ccy="GBP">1.5355</Amt>
			</MntryVal>
			</Pric>
			</Pric>
			<TradVn>XXXX</TradVn>
			...
			</Tx>
			<FinInstrm>
			<Othr>
			<FinInstrmGnlAttrbts>
			<FullNm>GBP/USD FRA JUN16 BET</FullNm>
			<ClssfctnTp>JFRXSC</ClssfctnTp>
			</FinInstrmGnlAttrbts>
			<DerivInstrmAttrbts>
			<XpryDt>2016-06-30</XpryDt>
			<PricMltplr>100</PricMltplr>
			<UndrlygInstrm>
			<Othr>
			<Sngl>
			<ISIN>GB0000000006</ISIN>
			</Sngl>

			<pre> </Othr> </UndrlyInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

5.35.4.5 Instrument typu spreadbet na opcję na stopę procentową realizowaną na zorganizowanej platformie obrotu

Przykład 104

Inwestor stawia zakład na 2 GBP za punkt bazowy w 6-miesięcznej opcji LIBOR GBP.

Sześciomiesięczna opcja LIBOR w funtach jest przedmiotem obrotu po 0,71375% w systemie T. Kod ISIN opcji LIBOR GBP to GB0000000007.

Kod CFI instrumentu typu spreadbet na opcję LIBOR w funtach to JRMXSC.

Termin zapadalności opcji LIBOR GBPP przypada na 17 grudnia 2018 r. i jest terminem zapadalności instrumentu typu spreadbet.

Mnożnik ceny wynosi 10 000, ponieważ jeden punkt bazowy to 0,01%. Zysk lub strata inwestora zostaje skorygowany o 2 GBP za każdą zmianę ceny referencyjnej o jeden punkt bazowy.

N	Pole	Wartości	Format XML
30	Ilość	„2”	<pre> <Tx> <New> ... <Tx> ... <Qty> <MntryVal Ccy="GBP">2</MntryVal> </Qty> <Pric> <Pctg>0.71375</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>OPTION GBP LIBOR DEC15 BET</FullNm> <ClssfctnTp>JRMXSC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-17</XpryDt> </pre>
31	Waluta ilości	„GBP”	
33	Cena	„0,71375”	
36	System	„XXXX”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		
42	Pełna nazwa instrumentu	„OPTION GBP LIBOR DEC15 BET”	
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	
46	Mnożnik ceny	„10000”	
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} bazowej opcji	
55	Termin zapadalności	„2018-12-17”	
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	

			<pre> <PricMltplr>10000</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>GB0000000007</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Instrumentem bazowym wskazanym w zgłoszeniu transakcji jest kontrakt na opcję na stopę procentową.

5.35.5 Swap ryzyka kredytowego (CDS)

Przykład 105

Firma inwestycyjna X dokonuje nabycia CDS Alianz SE poza systemem obrotu (OTC) o wartości 1 000 000 EUR (milion) za kupon 100 punktów bazowych od firmy inwestycyjnej Y. Swap jest rozliczany w gotówce.

Termin zapadalności swapu przypada na 30 lipca 2020 r.

Firma inwestycyjna X otrzymuje od firmy inwestycyjnej Y płatność z góry na kwotę 33879 EUR.

Kod ISIN obligacji bazowej to ZA2344558978 i jest ona przedmiotem obrotu w systemie obrotu. Kod CFI dla CDS to SCUCCC.

Zgłoszenie transakcji przedstawione poniżej jest zgłoszeniem wyłącznie z perspektywy firmy inwestycyjnej X.

N	Pole	Wartości	Format XML
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	<Buyr> <AcctOwnc> <Id>
30	Ilość	„1000000”	<LEI>12345678901234567890</LEI>
31	Waluta ilości	„EUR”	</Id>
33	Cena	„100”	</AcctOwnc>
36	System	„XXXX”	</Buyr>
38	Płatność z góry	„-33879”	<Sellr>
39	Waluta płatności z góry	„EUR”	<AcctOwnc> <Id>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI>

42	Pełna nazwa instrumentu	„ALLIANZ SE SNR CDS”	<pre> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <BsisPts>100</BsisPts> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">33879</Amt> <Sgn>>false</Sgn> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ALLIANZ SE SNR CDS</FullNm> <ClssfctnTp>SCUCCC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2021-06-20</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>ZA2344558978</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> .. </New> </Tx> </pre>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	
46	Mnożnik ceny	„1”	
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} obligacji bazowej	
55	Termin zapadalności	„2021-06-20”	
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	

W razie braku płatności z góry w polu 38 należy wstawić „0”.

Jeżeli firma inwestycyjna X otrzyma płatność z góry, a nie ją uiszcza, wartość płatności z góry podana w polu 38 jest ujemna.

5.35.6 Swapy

Jeżeli transakcja obejmuje oddzielne przepływy pieniężne, a kierunku nie można wskazać na podstawie odniesienia do pola nabywcy/zbywcy, wskazuje się je za pomocą znaki „+” lub „-” przed kodem instrumentu bazowego lub nazwą indeksu bazowego, w zależności od przypadku. Znak „+” oznacza,

że nabywca otrzymuje wynik instrumentu bazowego, natomiast znak „-” oznacza, że nabywca płaci wynik instrumentu bazowego. Znaki „+” i „-” zostały włączone do tabeli w przykładach w celu zilustrowania, jaki jest kierunek swapu, jednak symbole te pojawią się w formacie XML jako tagi XML towarzyszące odpowiedniej wartości podlegającej zgłoszeniu (np. kod instrumentu bazowego). Znaki „+” lub „-” są przedstawiane jako „Swpln” lub „SwOut” w tekście XML.

Oczekuje się, że firmy inwestycyjne będą używać znaków „-” i „+” dokładnie i w spójny sposób. W przypadku gdy nie można ustalić nabywcy lub zbywcy kontraktu swap na podstawie opisu w odpowiednich polach rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590, np. swapu akcyjnego z dwoma składnikami akcyjnymi, znaki „+” i „-” w polu 47 lub 48 powinny odpowiednio odzwierciedlać, jaka firma, określona jako nabywca w zgłoszeniu transakcji” otrzymuje, a jaka firma, określona jako zbywca w zgłoszeniu transakcji, dokonuje płatności.

Płatność z góry może mieć zastosowanie do dowolnego kontraktu swap.

5.35.6.1 Swap akcyjny (jedna noga oparta na instrumencie udziałowym)

Przykład 106

Firma inwestycyjna X zawiera transakcję poza systemem obrotu (OTC) z firmą inwestycyjną Y, a jej przedmiotem jest swap akcyjny. Bazowy instrument udziałowy jest dopuszczony do obrotu w systemie obrotu. Firma X otrzymuje ryzyko powiązane ze zmianą ceny bazowego instrumentu udziałowego i płaci LIBOR3M oraz premię w wysokości 0,05%.

Wartość referencyjna kontraktu swap wynosi 1 000 000 EUR, a cena referencyjna bazowego papieru wartościowego wynosi 50 USD. Termin zapadalności kontraktu swap przypada na 31 grudnia 2018 r., a kontrakt jest rozliczany w gotówce.

Pełna nazwa instrumentu brzmi „BAYER EQS LIBOR3M+ 0.05%”. Kod CFI swapu akcyjnego to SESPXC.

Bazowy instrument udziałowy to Bayer AG NA (kod ISIN DE000BAY0017)

Bazowa stopa procentowa to LIBOR3M i wynosi 3,7% + 0,05% z terminem 3 miesięcy.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	<AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI>
30	Ilość	„1000000”	</Id>
31	Waluta ilości	„EUR”	</AcctOwnr>
33	Cena	„0,05”	</Buyr>

34	Waluta ceny		<Sellr>
36	System	„XXXX”	<AcctOwnr>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		<Id>
42	Pełna nazwa instrumentu	„BAYER EQS LIBOR3M+0. 05% SEP 15”	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNORST</LEI>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	</Id> </AcctOwnr> </Sellr>
44	Waluta nominalna 1	„EUR”	…
46	Mnożnik ceny	„1”	<Tx>
47	Kod instrumentu bazowego	„+”DE000BA Y0017”	…
48	Nazwa indeksu bazowego	„-”LIBO”	<Qty>
49	Termin indeksu bazowego	„3’MNTH”	<NmnlVal>
55	Termin zapadalności	„2018-12-31”	Ccy=“EUR”>1000000</NmnlVal>
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	</Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0.05</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>BAYER EQS LIBOR3M+0.05% SEP 15</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <ISIN>DE000BAY0017</ISIN> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>LIBO</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>MNTH</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm>

			<pre> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	---

Należy zauważyć, że pole 30 „Ilość” zawiera wartość nominalną zgłoszonej transakcji, której przedmiotem jest kontrakt swap. Pole 46 „Mnożnik ceny” zawiera liczbę kontraktów swap będących przedmiotem transakcji. Pole 33 „Cena” zawiera spread zapłacony/otrzymany oprócz bazowej stopy procentowej, w zależności od przypadku.

Znak „+” przed kodem instrumentu bazowego oznacza, że nabywca otrzymuje wynik „BAYER AG NA”.

Znak „-” przed nazwą indeksu bazowego oznacza, że nabywca płaci odsetki.

5.35.6.2 Swap akcyjny (dwie nogi oparte na instrumentach udziałowych) będący przedmiotem obrotu w systemie obrotu poza UE (instrument niedostępny w wykazie ESMA)

Przykład 107

Firma inwestycyjna X dokonuje nabycia swapu na platformie obrotu spoza UE, a zatem swap nie jest dostępny w wykazie ESMA. Bazowe indeksy udziałowe zawierają instrumenty finansowe, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

Platforma handlowa wykorzystuje kontrahenta centralnego o identyfikatorze LEI CCPCCPCCPCCPCCPCC.

Kod ISIN kontraktu swap to US000DAX000X, a wartość referencyjna będąca przedmiotem kontraktu swap wynosi EUR 1 000 000.

Termin zapadalności kontraktu przypada na 25 czerwca 2016 r., a kontrakt jest rozliczany w gotówce.

Jednym z instrumentów bazowych jest indeks DAX 30 (kod ISIN DE0008469008)

Inny instrument bazowy to indeks IBEX 35 (kod ISIN ES0SI0000005).

Spread w kontrakcie swap wynosi „0”, a dwie firmy inwestycyjne uzgodniły, że firma X zapłaci firmie Y kwotę 1000 EUR z góry.

Kod systemu w odniesieniu do swapu akcyjnego to XUSA, a system wykorzystuje centralnego kontrahenta o identyfikatorze LEI CCPCCPCCPCCPCCPCC.

Podmiot realizujący transakcję podaje pełną nazwę instrumentu w polu tekstowym: DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16

Kod CFI swapu akcyjnego to SEIPXC.

Firma inwestycyjna X otrzyma wynik indeksu DAX i zapłaci za wynik indeksu IBEX.

Jak firmy inwestycyjne X i Y powinny zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} centralnego kontrahenta
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} centralnego kontrahenta	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
30	Ilość	„1000000”	„1000000”
31	Waluta ilości	„EUR”	„EUR”
33	Cena	„0”	„0”
34	Waluta ceny		
36	System	„XUSA”	„XUSA”
38	Płatność z góry	„1000”	„1000”
39	Waluta płatności z góry	„EUR”	„EUR”
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN}	{ISIN}
42	Pełna nazwa instrumentu	„DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16”	„DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16”
43	Klasyfikacja instrumentu	„SEIPXC”	„SEIPXC”
44	Waluta nominalna 1	„EUR”	„EUR”
46	Mnożnik ceny	„1”	„1”
47	Kod instrumentu bazowego	„+”{DAX 30 ISIN} „-”{IBEX 35 ISIN}	„+”{DAX 30 ISIN} „-”{IBEX 35 ISIN}
48	Nazwa indeksu bazowego	„+”DAX 30 „-”IBEX 35	„+”DAX 30 „-”IBEX 35
55	Termin zapadalności	„2016-06-25”	„2016-06-25”
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	„CASH”

Format XML:

Zgłoszenie firmy inwestycyjnej X	Zgłoszenie firmy inwestycyjnej Y
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMN</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> </pre>

<pre> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XUSA</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">1000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US000DAX000X</Id> <FullNm>DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SEIPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>DE0008469008</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>DAX 30</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <ISIN>ES0SI0000005</ISIN> <Nm> <RefRate> </pre>	<pre> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XUSA</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">1000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <Id>US000DAX000X</Id> <FullNm>DAX 30 EQS IBEX 35 JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SEIPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>DE0008469008</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>DAX 30</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> </pre>
--	---

<pre> <Nm>IBEX 35</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <ISIN>ES0SI0000005</ISIN> <Nm> <RefRate> <Nm>IBEX 35</Nm> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

Alternatywnie firma inwestycyjna Y mogłaby złożyć zgłoszenie, w którym sama występowałaby jako nabywca zamiast firmy X. W takim przypadku znaki w polu instrumentu bazowego należałoby odpowiednio zmienić, tj. tak, aby wykazać, który (wynik) instrument bazowy nabywca otrzyma, a za który musi zapłacić.

5.35.6.3 Swap akcyjny (dwie nogi oparte na instrumentach udziałowych) będący przedmiotem obrotu poza systemem obrotu (OTC) (instrument niedostępny w wykazie ESMA)

Przykład 108

Firma inwestycyjna X zawiera transakcję poza systemem obrotu (OTC) z firmą inwestycyjną Y, a jej przedmiotem jest swap akcyjny. Bazowe instrumenty udziałowe są dopuszczone do obrotu w systemie obrotu. Termin zapadalności kontraktu przypada na 25 czerwca 2016 r., a kontrakt jest rozliczany w gotówce. Wartość referencyjna kontraktu swap wynosi 1 000 000 EUR. Nie płaci się spreadu.

Jednym bazowym instrumentem udziałowym jest Orange (kod ISIN FR0000133308).

Drugim bazowym instrumentem udziałowym jest Telefonica (kod ISIN ES0178430E18).

Podmiot realizujący transakcję podaje pełną nazwę instrumentu w polu przeznaczonym na dowolny tekst: ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16. Kod CFI swapu akcyjnego to SESPXC.

Firma inwestycyjna X otrzyma realizację akcji Orange i zapłaci za realizację akcji Telefonica.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma Firma X	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> ... <New>

7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	...
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
30	Ilość	„1000000”	<Buyr> <AcctOwnr> <Id>
31	Waluta ilości	„EUR”	
33	Cena	„0”	<LEI>12345678901234567890</LEI> </Id>
34	Waluta ceny		</AcctOwnr>
36	System	„XXXX”	</Buyr>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		<Sellr> <AcctOwnr> <Id>
42	Pełna nazwa instrumentu	„ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16”	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	</AcctOwnr>
44	Waluta nominalna 1	„EUR”	</Sellr>
46	Mnożnik ceny	„1”	... <Tx>
47	Kod instrumentu bazowego	„+”{Underlying Orange equity ISIN} „-”{Underlying Telefonica equity ISIN}	... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric>
55	Dzień wygaśnięcia	„2016-06-25”	<Pctg>0</Pctg> </Pric>
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	</Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <SwpIn> <Sngl> <ISIN>FR0000133308</ISIN> </Sngl> </SwpIn> <SwpOut> <Sngl> <ISIN>ES0178430E18</ISIN> </Sngl> </SwpOut>

			<pre> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

Jak firma inwestycyjna Y powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma Inwestycyjna Y	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	<pre> <Tx> ... <New> ... </pre>
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<pre> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</ExctgPty> </pre>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	<pre> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> <Tx> <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">1000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16</FullNm> <ClssfctnTp>SESPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2016-06-25</XpryDt> </pre>

			<pre> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <ISIN>ES0178430E18</ISIN> </Sngl> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <ISIN>FR0000133308</ISIN> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
30	Ilość	„1000000”	
33	Cena		
34	Waluta ceny	„EUR”	
36	System	„XXXX”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		
42	Pełna nazwa instrumentu	„ORANGE EQS TELEFONICA JUN 16”	
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	
44	Waluta nominalna 1	„EUR”	
47	Kod instrumentu bazowego	„-”{Underlying Orange equity ISIN},„+”{Underlying Telefonica equity ISIN}	
55	Dzień wygaśnięcia	„2016-06-25”	
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	

Alternatywnie firma inwestycyjna Y mogłaby złożyć zgłoszenie, w którym sama występowałaby jako nabywca zamiast firmy X. W takim przypadku znaki w polu instrumentu bazowego należałoby odpowiednio zmienić, tj. tak, aby wykazać, który (zrealizowany) instrument bazowy nabywca otrzyma, a za który musi zapłacić.

5.35.6.4 Swap przychodu całkowitego będący przedmiotem obrotu poza systemem obrotu (OTC) (instrument niedostępny w wykazie ESMA)

Przykład 109

Firma inwestycyjna X zawiera transakcję poza systemem obrotu (OTC) z firmą inwestycyjną Y, a jej przedmiotem jest swap przychodu całkowitego w austriackim indeksie (ATX), kod ISIN indeksu ATX to AT0000999982. Firma inwestycyjna X płaci ustaloną stopę określoną jako EURIBOR 3M plus 30 punktów bazowych, natomiast firma inwestycyjna Y płaci całkowity przychód z indeksu, w tym wygenerowany dochód i wszelkie zyski kapitałowe. Firma inwestycyjna Y dokonuje zbycia swapu przychodu całkowitego, natomiast firma inwestycyjna X korzysta z przychodów z aktywów bazowego bez fizycznego posiadania go w zamian za ustaloną płatność.

Wartość referencyjna kontraktu wynosi 2 000 000 EUR, a dzień wygaśnięcia przypada na 15 grudnia 2018 r.

Uzgodniono płatność z góry w wysokości 15 000 EUR, której dokonuje firma inwestycyjna X na rzecz firmy inwestycyjnej Y. Kod CFI to SEITXC, a kontrakt jest rozliczany w gotówce.

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna Y
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	{LEI} firmy inwestycyjnej Y
30	Ilość	„2000000”	„2000000”
33	Cena	„30”	„30”
34	Waluta ceny		
36	System	„XXXX”	„XXXX”
38	Płatność z góry	„15000”	„15000”
39	Waluta płatności z góry	„EUR”	„EUR”
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		
42	Pełna nazwa instrumentu	„TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS”	„TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI + 30BPS”
43	Klasyfikacja instrumentu	„SEITXC”	„SEITXC”
44	Waluta nominalna	„EUR”	„EUR”
46	Mnożnik ceny	„1”	„1”
47	Kod instrumentu bazowego	„+”{Underlying ATX index ISIN}	„+”{Underlying ATX index ISIN}
48	Nazwa indeksu bazowego	„-”{EURI index name}	„-”{EURI index name}
49	Termin indeksu bazowego	„3MNTH”	„3MNTH”
55	Dzień wygaśnięcia	„2018-12-15”	„2018-12-15”
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	„CASH”

Format XML:

Zgłoszenie firmy X	Zgłoszenie firmy Y
<Tx> <New>	<Tx> <New>

<pre> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> <Tx> <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">2000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <BsisPts>30</BsisPts> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">15000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS</FullNm> <ClssfctnTp>SEITXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>AT0000999982</ISIN> <Nm> <RefRate> </RefRate> </Nm> </Sngl> </Swpln> </Swp> </UndrlygInstrm> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> </pre>	<pre> ... <ExctgPty>ABCDEFGHIJKLMNQRST</Exc tgPty> ... <Buyr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnc> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnc> </Sellr> <Tx> <Qty> <NmnlVal> Ccy="EUR">2000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <BsisPts>30</BsisPts> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> <UpFrntPmt> <Amt Ccy="EUR">15000</Amt> </UpFrntPmt> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>TOTAL RETURN SWAP ON ATX AND EURI+30BPS</FullNm> <ClssfctnTp>SEITXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Sngl> <Indx> <ISIN>AT0000999982</ISIN> <Nm> <RefRate> </RefRate> </Nm> </Sngl> </Swpln> </Swp> </UndrlygInstrm> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> </pre>
--	---

<pre> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpIn> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>EURI</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>MNTH</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> </RefRate> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpIn> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>EURI</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>MNTH</Unit> <Val>3</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	---

5.35.6.5 Swap koszyka akcji będący przedmiotem obrotu poza systemem obrotu (OTC) (instrument niedostępny w wykazie ESMA)

Przykład 110

Dnia 15 czerwca 2018 r. firma inwestycyjna X („Płatnik kwoty akcji”) zawiera dwuletni, rozliczany w gotówce poza systemem obrotu (OTC), kontrakt swap koszyka akcji z firmą inwestycyjną Y („Płatnik stałej stopy procentowej”) na podstawie 1-rocznego LIBORU wynoszącego 3,7% + 5 punktów bazowych. Firma inwestycyjna X wyraża zgodę na płatność w terminie zapadalności całej kwoty zrealizowanego koszyka akcji składającego się z czterech papierów wartościowych (początkowa wartość koszyka: 21,85 EUR) na rzecz firmy inwestycyjnej Y. Liczba udziałów będących przedmiotem kontraktu swap wynosi 1 000 000, co daje wartość referencyjną swapu akcyjnego wynoszącą 21 850 000 EUR.

Koszyk składa się z czterech papierów wartościowych, z których trzy są przedmiotem obrotu w systemie obrotu EOG:

- Konecranes (kod ISIN FI0009005870),
- Outotec (kod ISIN FI0009014575),
- Cargotec (ISIN FI0009013429),

- Intel Corporation (ISIN US4581401001).

Zgodnie z art. 26 ust. 2 lit. c) MiFIR amerykański papier wartościowy w koszyku nie zostanie wpisany w polu 47 (Kod instrumentu bazowego), ponieważ nie jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu EOG.

Kontrakt wygasa 15 czerwca 2018 r., a kod CFI to SEBPXC. Kontrakt jest rozliczany w gotówce.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjnej X	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	y> ...
30	Ilość	„21850000”	<Buyr>
31	Waluta ilości	„EUR”	<AcctOwnr>
33	Cena	„5”	<Id>
34	Waluta ceny		
36	System	„XXXX”	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		</Id> </AcctOwnr>
42	Pełna nazwa instrumentu	„KOC EQUITY BASKET SWAP JUNE 2018”	</Buyr> <Sellr> <AcctOwnr>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	<Id> <LEI>12345678901234567890</LEI>
44	Waluta nominalna 1	„EUR”	</Id> </AcctOwnr>
46	Mnożnik ceny	„1”	</Sellr>
47	Kod instrumentu bazowego	„+” FI0009005870” „+” FI0009014575” „+” FI0009013429”	</Tx> ... <Tx> ... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">21850000</NmnlVal>
48	Nazwa indeksu bazowego	„-LIBO”	</Qty>
49	Termin indeksu bazowego	„1YEAR”	<Pric> <Pric> <BsisPts>5</BsisPts>
55	Data wygaśnięcia	„2018-06-15”	</Pric>
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	</Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>KOC EQUITY BASKET SWAP JUNE 2018</FullNm> <ClssfctnTp>SEBPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy>

			<pre> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-06-15</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <Swpln> <Bskt> <ISIN>FI0009005870</ISIN> <ISIN>FI0009014575</ISIN> <ISIN>FI0009013429</ISIN> </Bskt> </Swpln> <SwpOut> <Sngl> <Indx> <Nm> <RefRate> <Indx>LIBO</Indx> </RefRate> <Term> <Unit>YEAR</Unit> <Val>1</Val> </Term> </Nm> </Indx> </Sngl> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--	--	--

W niniejszym przykładzie firma inwestycyjna Y dokonuje nabycia swapu koszyka akcji, ponieważ otrzymuje wynik tego koszyka akcji.

5.35.6.6 Wymiana dwóch koszyków poza systemem obrotu (OTC) (instrument niedostępny w wykazie ESMA)

Przykład 111

W dniu 15 lipca 2018 r. firma inwestycyjna X („Płatnik wyniku koszyka A”) zawiera z firmą inwestycyjną Y („Płatnik wyniku koszyka B”) 2-letni kontrakt swap koszyka akcji poza systemem obrotu (OTC) , rozliczany w gotówce. Firma inwestycyjna X wyraża zgodę na płatność w terminie zapadalności całkowitego wyniku koszyka akcji A, a firma inwestycyjna Y wyraża zgodę na płatność w terminie zapadalności całkowitego wyniku koszyka akcji B. Wartość referencyjna swapu akcyjnego wynosi 10 000 000 EUR.

Koszyk akcji A zawiera dwa papiery wartościowe (oba są przedmiotem obrotu w systemie obrotu) o wartości referencyjnej 16,10 EUR:

- Konecranes (kod ISIN FI0009005870),
- Outotec (kod ISIN FI0009014575).

Koszyk akcji B zawiera dwa papiery wartościowe (oba są przedmiotem obrotu w systemie obrotu) o wartości referencyjnej 40,85 SEK:

- Elisa (kod ISIN FI0009007884),
- TeliaSonera (kod ISIN SE0000667925).

Kontrakt swap wygasa 15 lipca 2018 r., a odpowiedni kod CFI to SEBPXC.

Spread kontraktu swap wynosi „0”.

Zgłoszenia transakcji przedstawione poniżej są zgłoszeniami wyłącznie z perspektywy firmy inwestycyjnej X.

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjnej X	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	...
30	Ilość	„10000000”	<Buyr> <AcctOwnr>
31	Waluta ilości	„EUR”	<Id>
33	Cena	„0”	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI>
34	Waluta ceny		</Id>
36	System	„XXXX”	</AcctOwnr>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		</Buyr> <Sellr>
42	Pełna nazwa instrumentu	„RELATIVE PERFORMANCE SWAP XXX JULY 2018”	<AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	</AcctOwnr> </Sellr>
44	Waluta nominalna 1	„EUR”	...
46	Mnożnik ceny	„1”	<Tx>
47	Kod instrumentu bazowego	„+”FI0009007884 „+” SE0000667925 „-”FI0009005870 „-”FI0009014575”	... <Qty> <NmnlVal Ccy="EUR">10000000</NmnlVal>
55	Dzień wygaśnięcia	„2018-07-15”	</Qty> <Pric>

56	Rodzaj dostawy	„CASH”	<pre> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>RELATIVE PERFORMANCE SWAP XXX JULY 2018</FullNm> <ClssfctnTp>SEBPXC</ClssfctnTp> <NtnlCcy>EUR</NtnlCcy> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-07-25</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Swp> <SwpIn> <Bskt> <ISIN>FI0009007884</ISIN> <ISIN>SE0000667925</ISIN> </Bskt> </SwpIn> <SwpOut> <Bskt> <ISIN>FI0009005870</ISIN> <ISIN>FI0009014575</ISIN> </Bskt> </SwpOut> </Swp> </UndrlygInstrm> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
----	----------------	--------	--

Jeżeli firma inwestycyjna Y złożyła zgłoszenie, w którym sama występowałaby jako nabywca zamiast firmy X, znaki w polu instrumentu bazowego należałoby odpowiednio zmienić, tj. tak, aby wykazać, który (wynik) instrument bazowy nabywca otrzyma, a za który musi zapłacić.

5.35.6.7 Swap stopy procentowej Plain-vanilla będący przedmiotem obrotu w systemie obrotu (instrument dostępny w wykazie ESMA)

Przykład 112

Firma inwestycyjna X dokonuje nabycia swapu stopy procentowej vanilla (kod ISIN XS0000000003) od firmy inwestycyjnej Y za referencyjną kwotę 100 000 000 GBP w systemie obrotu M. Dzień wygaśnięcia

swapu przypada na 21 października 2025 r. W uproszczeniu przyjmuje się, że spread kontraktu swap wynosi zero.

Firma inwestycyjna X płaci 1,8655% w ujęciu półrocznym (Dni faktyczne/365F), a firma inwestycyjna Y płaci 6-miesięczny GBP-LIBOR w ujęciu półrocznym (Dni faktyczne/365F).

Spread kontraktu swap wynosi „0”.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjnej X	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty>
16	Kod identyfikacyjny zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	...
30	Ilość	„100000000”	<Buyr> <AcctOwnr>
31	Waluta ilości	„GBP”	<Id>
33	Cena	„0”	<LEI>12345678901234567890</LEI>
34	Waluta ceny		</Id>
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} systemu obrotu M	</AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id>
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} instrumentu	<LEI>ABCDEFGHIJKLMNQRST</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> <Qty> <NmnlVal Ccy="GBP">100000000</NmnlVal> </Qty> <Pric> <Pric> <Pctg>0</Pctg> </Pric> </Pric> <TradVn>XMIC</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>XS0000000003</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

Cena zgłoszona w polu 33 powinna być zgodna z wartością dla stałej stopy w danych referencyjnych instrument.

5.35.7 Towarowe instrumenty pochodne

5.35.7.1 Opcja poza systemem obrotu (OTC) na kontrakt terminowy ETC

Przykład 113

Firma inwestycyjna X dokonuje nabycia 100 amerykańskich barierowych opcji kupna na kontrakty Corn Futures z górną barierą aktywującą. Cena wykonania wynosi 168 EUR, a dzień wygaśnięcia przypada na 30 sierpnia 2018 r. Pojedynczy kontrakt na opcję uprawnia nabywcę do jednego kontraktu Corn Futures.

Wyłacona premia wynosi 0,95 EUR.

Instrumentem bazowym kontraktu na opcję barierową jest kontrakt terminowy typu future będący przedmiotem obrotu na Euronext w Paryżu za cenę 170 EUR. Jednostka transakcji kontraktu Corn Futures wynosi 50 ton, a kod ISIN kontraktu to FR0000000000.

Bariera jest ustanowiona na poziomie 172 EUR (kontrakt na opcję staje się skuteczny tylko wtedy, gdy cena bazowego kontraktu terminowego typu future osiągnie poziom barierowy).

Kod CFI opcji barierowej to HTFBBC a kontrakt musi być rozliczony w gotówce..

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjnej X	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...
30	Ilość	„100”	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ...
33	Cena	„0,95”	
34	Waluta ceny	„EUR”	
36	System	„XXXX”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		
42	Pełna nazwa instrumentu	„UPANDIN BARRIER OPTION ON EURONEXT CORNFUTURES CONTRACT”	<Qty> <Unit>100</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy=“EUR”>0.95</Amt> </MntryVal>
43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	</Pric>
46	Mnożnik ceny	„1”	</Pric>

47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} Corn Future	<pre> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>UP AND IN BARRIER OPTION ON EURONEXT CORN FUTURES CONTRACT</FullNm> <ClssfctnTp>OCAFCN</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-08-30</XpryDt> <PricMltplr>1</PricMltplr> <UndrlyInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>FR0000000000</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlyInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">168</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>AMER</OptnExrcStyle> <DlvryTp>CASH</DlvryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
50	Rodzaj opcji	„CALL”	
51	Kurs wykonania	„168”	
52	Waluta kursu wykonania	„EUR”	
53	Sposób wykonania opcji	„AMER”	
55	Dzień wygaśnięcia	„2018-08-30”	
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	

Instrumentem bazowym opcji barierowej jest kontrakt Corn Futures, a zatem w polu 47 należy podać identyfikator kontraktu Euronext Corn Futures.

Pola dotyczące danych referencyjnych instrumentu w zgłoszeniu transakcyjnym zawierają opis opcji barierowej.

5.35.7.2 Kontrakt na uprawnienia do emisji

Przykład 114

Firma inwestycyjna X dokonuje nabycia 3000 unijnych uprawnień do emisji po 7,50 EUR na rynku regulowanym European Energy Exchange (MIC XEEE).

Kod ISIN instrumentu to DE000A1DKQ99.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...
30	Ilość	„3000”	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ...
33	Cena	„7,50”	
34	Waluta ceny	„EUR”	
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} platformy obrotu	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ ISIN} kontraktu uprawnien do emisji	<Qty> <Unit>3000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">7.50</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEEE</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE000A1DKQ99</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx>

5.35.7.3 Kontrakt terminowy typu future na uprawnienia do emisji

Przykład 115

Firma inwestycyjna X dokonuje nabycia 5 kontraktów terminowych typu future na uprawnienia do emisji (1 kontrakt to 1000 uprawnień do emisji CO2) po cenie 7,90 EUR na rynku regulowanym European Energy Exchange (MIC XEEE).

Kod ISIN kontraktu terminowego typu future na uprawnienia do emisji to DE000A0SYVA6.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<Tx> <New> ...
30	Ilość	„5”	<ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... <Qty>
33	Cena	„7,90”	
34	Waluta ceny	„EUR”	
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} platformy obrotu	

41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{ISIN} kontraktu typu future	<pre> <Unit>5</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">7.90</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEEE</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE000A0SYVA6</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
----	---------------------------------	------------------------------	---

5.35.7.4 Opcja poza systemem obrotu (OTC) na kontrakt terminowy na uprawnienia do emisji w obrocie giełdowym

Przykład 116

Firma inwestycyjna X dokonuje nabycia poza systemem obrotu (OTC) 5 europejskich opcji kupna kontraktów terminowych typu future na uprawnienia do emisji w obrocie giełdowym. Zapłacona premia wynosi 1,00 EUR, a kontrakt na opcję wygasa 31 grudnia 2018 r. Opcja nie jest przedmiotem obrotu w systemie obrotu i nie ma kodu ISIN.

Mnożnik ceny (liczba futures w jednym kontrakcie) wynosi 10, a cena wykonania (cena, za którą kontrakt typu future został nabyty lub zbyty przy wykonaniu opcji) wynosi 8,00 EUR.

Kontrakt terminowy typu future na uprawnienia do emisji jest przedmiotem obrotu na rynku regulowanym European Energy Exchange (MIC XEEE), a kod ISIN to DE000A0SYVA6.

Kod CFI opcji kupna to HTFAVC, a kontrakt jest rozliczany w gotówce.

Jak firma inwestycyjna X powinna zgłosić transakcję?

N	Pole	Wartości Zgłoszenie Firma inwestycyjna X	Format XML
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	<pre> <Tx> <New> ... </pre>
30	Ilość	„5”	<pre> <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> ... <Tx> ... </pre>
33	Cena	„1,00”	
34	Waluta ceny	„EUR”	
36	System	„XXXX”	
41	Kod identyfikacyjny instrumentu		<pre> <Qty> <Unit>5</Unit> </Qty> </pre>
42	Pełna nazwa instrumentu	„XXX CALL OPTION”	

43	Klasyfikacja instrumentu	{CFI code}	<pre> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">1.00</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XXXX</TradVn> </Tx> <FinInstrm> <Othr> <FinInstrmGnlAttrbts> <FullNm>XXX CALL OPTION</FullNm> <ClssfctnTp>HTFAVC</ClssfctnTp> </FinInstrmGnlAttrbts> <DerivInstrmAttrbts> <XpryDt>2018-12-31</XpryDt> <PricMltplr>10</PricMltplr> <UndrlygInstrm> <Othr> <Sngl> <ISIN>DE000A0SYVA6</ISIN> </Sngl> </Othr> </UndrlygInstrm> <OptnTp>CALL</OptnTp> <StrkPric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">8.00</Amt> </MntryVal> </Pric> </StrkPric> <OptnExrcStyle>EURO</OptnExrcStyle> <DivryTp>CASH</DivryTp> </DerivInstrmAttrbts> </Othr> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
46	Mnożnik ceny	„10”	
47	Kod instrumentu bazowego	{ISIN} bazowego kontraktu terminowego typu future	
50	Rodzaj opcji	„CALL”	
51	Kurs wykonania	„8,00”	
52	Waluta kursu wykonania	„EUR”	
53	Sposób wykonania opcji	„EURO”	
55	Dzień wygaśnięcia	„2018-12-31”	
56	Rodzaj dostawy	„CASH”	

Instrumentem bazowym opcji kupna jest kontrakt terminowy typu futures na uprawnienia do emisji, a zatem w polu 47 należy podać kod ISIN kontraktu terminowego typu future.

5.35.8 Obrót złożony

Art. 12 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 ma zastosowanie tylko wtedy, gdy firma inwestycyjna realizuje transakcję obejmującą dwa lub więcej instrumentów finansowych (tj. obrót złożony). Oznacza to, że do celów zgłaszania transakcji uznaje się, że transakcja obejmuje dwa lub

więcej instrumentów finansowych, jeżeli występuje jedna transakcja na kilka instrumentów finansowych jednocześnie za jedną cenę (np. nabycie jednego „kontraktu w ramach krótkiej strategii motyla” składającego się z różnych opcji kupna). Wszystkie pola, które nie zostały wyświetlone w przykładzie należy wypełnić w odniesieniu do obrotu złożonego (np. strategię i produkty strukturyzowane), a nie w odniesieniu do konkretnych składników.

Przykład 117

Firma inwestycyjna X chce stworzyć krótką strategię motyla polegającą na dwóch krótkich opcjach kupna 1075 instrumentów finansowych i jednej długiej opcji kupna 2150 instrumentów finansowych. Wprowadza dwa zbycia i jedno zlecenie nabycia do systemu obrotu Eurex, gdzie są one realizowane jako jedna transakcja strategiczna z jedną ceną.

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2	Wartości Zgłoszenie #3
2	Numer referencyjny transakcji	89127	89128	89129
4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} centralnego kontrahenta	{LEI} firmy X	{LEI} centralnego kontrahenta
16	Kod identyfikacji zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} centralnego kontrahenta	{LEI} firmy inwestycyjnej X
30	Ilość	„1075”	„2150”	„1075”
33	Cena	„40”	„40”	„40”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} platformy obrotu	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} platformy obrotu	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} platformy obrotu
40	Numer identyfikacyjny składnika obrotu złożonego	„12345”	„12345”	„12345”

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2	Zgłoszenie #3
<pre> <Tx> <New> <TxId>89127</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>89128</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> </pre>	<pre> <Tx> <New> <TxId>89129</TxId> <ExctgPty>1234567890123456 7890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> </pre>

<pre> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1075</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPC CPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>2150</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <Id> <LEI>12345678901234567890 </LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1075</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="...">40</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR< /TradVn> <CmplxTradCmpntId>12345</ CmplxTradCmpntId> </Tx> ... </New> </Tx> </pre>
--	---	--

Przykład 118

Firma inwestycyjna X dokonuje zbycia 10 kontraktów terminowych typu future na obligacje na Eurex Bonds (XEUR), a równocześnie dokonuje nabycia takiej samej liczby niemieckich bazowych obligacji rządowych. Składniki tej transakcji są częścią transakcji strategicznej (obrot bazowy) i mają jedną cenę wynoszącą 20 EUR.

Kod ISIN kontraktu terminowego typu future na obligacje to DE0000000000, a kod ISIN obligacji bazowej to DE0000000001.

Transakcję należy zgłosić w dwóch oddzielnych zgłoszeniach, przy czym każde z tych zgłoszeń powinno odzwierciedlać transakcję dotyczącą jednego z instrumentów finansowych składających się na strategię. Obydwa zgłoszenia transakcji muszą być powiązane wewnętrznym kodem, który należy podać w polu 40, przy czym kod jest jeden dla zgłoszeń transakcji dotyczących tej samej strategii.

Zgłoszenia transakcji przedstawione poniżej są zgłoszeniami wyłącznie z perspektywy firmy inwestycyjnej X.

N	Pole	Wartości Zgłoszenie #1	Wartości Zgłoszenie #2
---	------	------------------------	------------------------

4	Kod identyfikacyjny podmiotu realizującego transakcję	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} firmy inwestycyjnej X
7	Kod identyfikacyjny nabywcy	{LEI} centralnego kontrahenta	{LEI} firmy inwestycyjnej X
16	Kod identyfikacji zbywcy	{LEI} firmy inwestycyjnej X	{LEI} centralnego kontrahenta
30	Ilość	„10”	„1000000”
33	Cena	„20”	„20”
34	Waluta ceny	„EUR”	„EUR”
36	System	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} platformy obrotu	Kod identyfikacyjny segmentu rynku {MIC} platformy obrotu
40	Numer identyfikacyjny składnika obrotu złożonego	„12345”	„12345”
41	Kod identyfikacyjny instrumentu	{Bond Futures contract ISIN}	{Bond ISIN}

Format XML:

Zgłoszenie #1	Zgłoszenie #2
<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>10</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">20</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR</TradVn> </pre>	<pre> <Tx> <New> ... <ExctgPty>12345678901234567890</ExctgPty> <Buyr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>12345678901234567890</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Buyr> <Sellr> <AcctOwnr> <Id> <LEI>CCPCCPCCPCCPCCPCC</LEI> </Id> </AcctOwnr> </Sellr> ... <Tx> ... <Qty> <Unit>1000000</Unit> </Qty> <Pric> <Pric> <MntryVal> <Amt Ccy="EUR">20</Amt> </MntryVal> </Pric> </Pric> <TradVn>XEUR</TradVn> </pre>

<pre> <CmplxTradCmpntId>12345</CmplxTradCmpnt Id> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE0000000000</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>	<pre> <CmplxTradCmpntId>12345</CmplxTradCmpnt Id> </Tx> <FinInstrm> <Id>DE0000000001</Id> </FinInstrm> ... </New> </Tx> </pre>
--	--

6 Wytyczne w zakresie przechowywania danych dotyczących zleceń

Część I – Zasady ogólne

6.1 Zakres wymogów w zakresie przechowywania danych dotyczących zleceń

Zgodnie z art. 25 ust. 2 wymogi w zakresie przechowywania danych dotyczących zleceń mają zastosowanie do wszystkich operatorów systemów obrotu w odniesieniu do „wszystkich zleceń obejmujących instrumenty finansowe zgłaszanych za pośrednictwem jego systemów”.

Wymogi mają zastosowanie do „zleceń”, w tym zleceń aktywnych, nieaktywnych, zawieszonych, pośrednich i przekierowanych, a także zleceń zmienionych, anulowanych lub odrzuconych. Mają również zastosowanie do firm i orientacyjnego kwotowania.

6.2 Członkowie lub uczestnicy systemu obrotu

W MiFID II i MiFIR znajdują się przepisy odnoszące się do „członka lub uczestnika” systemu obrotu. Znaczenie „systemu obrotu” zostało zdefiniowane w art. 4 ust. 1 lit. 24 MiFID II i obejmuje ono rynki regulowane, wielostronne platformy obrotu (MTF) i zorganizowane platformy obrotu (OTF). Należy jednak doprecyzować, co oznacza „członek lub uczestnik” systemu obrotu na potrzeby art. 50 MiFID II i art. 25 ust. 2 MiFIR.

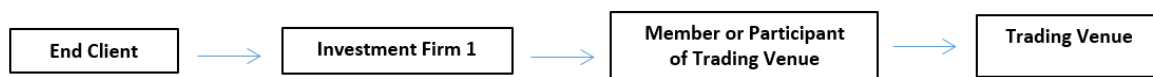
Terminy „członek” i „uczestnik” są zazwyczaj używane w kontekście rynków regulowanych i MTF. W pkt 16 preambuły MiFID uściślono, że „osoby mające dostęp do rynków regulowanych lub MTF zwane są członkami lub uczestnikami. Terminy te mogą być używane zamiennie.”

Jednak w odniesieniu do OTF stosuje się odmienną metodologię odzwierciedlającą fakt, że zobowiązania klientów wynikające z MiFID odnoszą się do operatorów OTF w przeciwieństwie do operatorów MTF i rynków regulowanych. Na przykład art. 18 ust. 7 MiFID stanowi, że MTF i OTF powinny mieć „co najmniej trzech członków lub użytkowników wykazujących się znacznym stopniem aktywności”, natomiast art. 20 zawiera zakaz wykonywania zleceń klientów OTF w oparciu o kapitał własny OTF. W obu przypadkach termin „użytkownik” i „klient” są używane zamiennie w odniesieniu do OTF, a w konsekwencji są traktowane analogicznie do terminów „członek” lub „uczestnik”.

Mając na uwadze, że OTF wchodzą w zakres rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku, oraz mając na uwadze potrzebę spójnego stosowania wymogów MiFID II/MiFIR w odniesieniu do różnych rodzajów systemów obrotu, terminy „członek lub uczestnik” w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/580 (przechowywanie danych dotyczących zleceń) i rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/574 (synchronizacja zegarów) należy uznać za obejmujące klientów lub użytkowników OTF.

6.3 Kod identyfikacyjny klienta (pole 3)

Kod identyfikacyjny klienta (pole 3) jest używany do identyfikacji klienta członka lub uczestnika. W polu 3 należy podać jedynie LEI lub {NATIONAL_ID}, w zależności od przypadku, bezpośredniego klienta członka lub uczestnika systemu obrotu. Obowiązek zachowania kodu identyfikacyjnego klienta (pole 3) nie wiąże się z wymogiem przechowywania przez system obrotu numeru identyfikacyjnego klienta końcowego ani innych numerów identyfikacyjnych pośredników tworzących łańcuch od bezpośredniego klienta członka lub uczestnika po klienta końcowego. Poniższy wykres przepływów ilustruje powyższe wyjaśnienie: klient członka lub uczestnika systemu obrotu jest firmą inwestycyjną 1.



End client	Klient końcowy
Investment Firm 1	Firma inwestycyjna 1
Member of Participant of Trading Venue	Członek uczestnika systemu obrotu
Trading Venue	System obrotu

Operatorzy systemów obrotu powinni zażądać identyfikatora klienta bezpośredniego klienta od swojego członka lub uczestnika i wpisać ten numer identyfikacyjny klienta w polu 3.

Jeżeli numer identyfikacyjny klienta nie zostanie uzyskany w czasie składania zlecenia operatorowi systemu obrotu, operator powinien jak najszybciej otrzymać brakujący numer identyfikacyjny klienta, jednak nie później niż na koniec następnego dnia roboczego po dniu złożenia zlecenia.

W przypadku klientów system obrotu powinien sprawdzić, czy podany kod identyfikacyjny nie zawiera oczywistych błędów ani opuszczeń.

6.3.1 Wypełnianie pola 3 (Kod identyfikacyjny klienta) w przypadku zleceń zbiorczych

W przypadku zastosowania alokacji, jeżeli klienci zostali zidentyfikowani przed przekazaniem zlecenia członkowi lub uczestnikowi systemu obrotu do wykonania, lecz zlecenia kilku klientów zostały zagregowane przez członka lub uczestnika systemu obrotu, operator systemu obrotu musi podać w polu 3 domyślny kod referencyjny „AGGR”.

6.3.2 Wypełnianie pola 3 (Kod identyfikacyjny klienta) w przypadku oczekujących alokacji

W wyjątkowym przypadku alokacji oczekującej w czasie składania zlecenia, jeżeli mające zastosowanie przepisy krajowe dopuszczają alokację zlecenia po jego złożeniu, operator systemu obrotu wstawia w polu 3 domyślny kod referencyjny „PNAL” w odniesieniu do takiego zlecenia. Odpowiedni operator systemu obrotu nie musi następnie podawać numeru identyfikacyjnego klienta w momencie alokacji zleceń do poszczególnych klientów.

6.4 Broker niebiorący udziału w wykonaniu zlecenia (pole 6)

Działalność brokera niebiorącego udziału w wykonaniu zlecenia różni się od DEA, o którym mowa w art. 4 pkt 41 MiFID II. Zgodnie z art. 2 ust. 1 lit. d) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580 oraz informacjami w polu 6, usługa ta pojawia się, jeżeli członek lub uczestnik systemu obrotu (broker niebiorący udziału w wykonaniu zlecenia) przesyła zlecenie do systemu obrotu w imieniu i na rzecz innego członka lub uczestnika systemu obrotu.

Przykład 119

Firma inwestycyjna X składa zlecenie realizacji transakcji w systemie obrotu M za pośrednictwem brokera niebiorącego udziału w wykonaniu zlecenia firmy inwestycyjnej Y w imieniu klienta Z.

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu właściwemu organowi na jego żądanie stosownych danych dotyczących zlecenia	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja A – Wskazanie właściwych stron			
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	{LEI} firmy inwestycyjnej X będącej członkiem systemu obrotu M	
2	DEA	FALSE	
3	Kod identyfikacyjny klienta	{NATIONAL ID} osoby fizycznej Z	
6	Broker niebiorący udziału w wykonaniu zlecenia	{LEI} firmy inwestycyjnej Y	
Sekcja B – Charakter, w jakim zawarto transakcję, oraz zapewnianie płynności			
7	Charakter, w jakim zawarto transakcję	AOTC	Firma inwestycyjna X działa w imieniu klienta Z

6.5 Status zlecenia (pole 33)

Pole statusu zlecenia powinno być puste w przypadku anulowania, odrzucenia, wygaśnięcia oraz całkowicie zrealizowanych zdarzeń, ponieważ nie znajdują się one już w arkuszu zleceń systemu obrotu.

6.6 Okres i godzina ważności (pole 12)

- i. W przypadku zleceń „wykonaj natychmiast albo anuluj” (Immediate-or-Cancel) oraz „wykonaj w całości albo anuluj” (Fill-or-Kill) pole 12 należy pozostawić puste (zob. pole 10 - Okres ważności). Pola 12 nie wypełnia się, ponieważ tego rodzaju zlecenia powinny być wykonane bezzwłocznie po wprowadzeniu do arkusza zleceń (albo całkowicie, w przypadku zleceń „wykonaj w całości albo anuluj”, albo w możliwie jak największej ilości, w przypadku zleceń „wykonaj natychmiast albo anuluj”).
- ii. Jeżeli chodzi o kategorię „Inne”, odniesienie do znaczników daty i czasu „innych” rodzajów okresów ważności oznacza każdy inny typ okresu ważności, który nie został szczegółowo wymieniony w polu 10 (Okres ważności). W takim przypadku w pole 10 należy wpisać niepowtarzalny czteroliterowy kod, który odpowiada temu szczególnemu typowi okresu ważności, a pole 12 powinno być wypełnione.

6.7 Wskaźnik „pasywne lub agresywne” (pole 44)

Pole to należy wypełniać jedynie w przypadku wykonania, które następuje w czasie notowań ciągłych, a w przeciwnym razie powinno pozostać puste. Dzieje się tak dlatego, że zlecenie nie byłoby ani pasywne, ani agresywne w okresach wyznaczania kursu jednolitego.

6.8 Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji (TVTIC) (pole 48)

Zgodnie z art. 12 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580 „operatorzy systemów obrotu przechowują indywidualny kod identyfikacyjny transakcji (TVTIC) dla każdej transakcji będącej wynikiem pełnego lub częściowego wykonania zlecenia zgodnie z polem 48.

W konsekwencji operatorzy systemu obrotu zawsze powinni generować „nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji” (TVTIC) w odniesieniu do każdej transakcji zrealizowanej w ich systemie obrotu, która wynika ze zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego złożonego do ich systemu. W przedstawionych powyżej okolicznościach operator systemu obrotu powinien zgłosić odpowiednio właściwy kod TVTIC, wypełniając pole 48.

6.9 Numer kolejny (pole 15)

Numer kolejny jest używany do wskazywania, które zdarzenie nastąpiło najpierw w systemie obrotu, jeżeli dwa wydarzenia zostały opatrzone takim samym znacznikiem czasu. System obrotu powinien zapewnić, że każde z konkretnych zdarzeń, które zostały wymienione w polu 21 na podstawie kolumn treści i formatu, otrzyma numer kolejny. Fazy obrotu wymienione w sekcji 6.13.9 zostają uchwycone

przez wydarzenie „zmiana statusu w wyniku operacji rynku” wymienione w polu 21. Z tego względu systemy obrotu powinny wpisać numer kolejny w przypadku zmiany faz obrotu.

Niektóre systemy obrotu mogą współpracować z mechanizmami do wielokrotnego zestawiania w celu wyważenia obciążenia w swoich systemach. W takim przypadku kolejna liczba powinna być niepowtarzalna w odniesieniu do każdego zdarzenia i spójna dla wszystkich zdarzeń w mechanizmie zestawiania.

Ilustrują to następujące przykłady:

nieprawidłowe użycie, w którym numer kolejny dotyczy wyłącznie pojedynczego arkusza zleceń,

nieprawidłowe użycie, w którym numer kolejny pojawia się jako niepowtarzalny numer w podziale na zlecenie,

prawidłowe użycie numeru kolejnego.

W przykładach 77 i 78 poniżej, pojedynczy mechanizm zestawiania systemu obrotu zawiera więcej niż jeden arkusz zleceń, a wiele zdarzeń wystąpiło w obu arkuszach zleceń.

Przykład 120: nieprawidłowe użycie, w którym numer kolejny dotyczy wyłącznie pojedynczego arkusza zleceń,

Chodzi o sytuację, w której numer kolejny dotyczy wyłącznie pojedynczego arkusza zleceń. Jest to nieakceptowalne, ponieważ oznacza, że właściwy organ nie byłby w stanie skonsolidować zdarzeń, które mają miejsce w arkuszach zleceń wielokrotnych w tym samym mechanizmie zestawiania. Na przykład: zdarzenia konsolidujące w tym samym instrumencie finansowym w ramach widocznego i ukrytego arkusza zleceń.

Prawidłowe numery kolejne to 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7.

Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie (pole 21)	Kod arkusza zleceń (pole 17)	Kod identyfikacyjny zlecenia (pole 20)	Numer kolejny (pole 15)	Data i godzina
NEWO	Arkusz zleceń 1	ABC	1	2018-03-07T08:30:26.548921Z

NEWO	Arkusze zleceń 2	GHI	1	2018-03-07T08:30:26.548936Z
CHME	Arkusze zleceń 1	ABC	2	2018-03-07T08:30:26.598721Z
NEWO	Arkusze zleceń 2	TUV	2	2018-03-07T08:30:26.598731Z
NEWO	Arkusze zleceń 1	DEF	3	2018-03-07T08:30:26.975621Z
CAME	Arkusze zleceń 1	ABC	4	2018-03-07T08:30:27.025489Z
CAME	Arkusze zleceń 1	DEF	5	2018-03-07T08:30:27.025489Z

Przykład 121: Nieprawidłowe użycie, w którym numer kolejny pojawia się jako niepowtarzalny numer w podziale na zlecenie.

W niniejszym przypadku numer kolejny jest niepowtarzalnym numerem nie w ramach mechanizmu zestawiania, lecz w ramach każdego zlecenia.

Prawidłowe numery kolejne to 1, 2, 3, 4, 5.

Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie (pole 21)	Kod identyfikacyjny zlecenia (pole 20)	Numer kolejny (pole 15)	Data i godzina (pole 9)	Komentarz
NEWO	ABC	1	2018-03-07T08:30:26.548921Z	Numer kolejny dotyczy jedynie zlecenia, tak aby każde wydarzenie dotyczące zlecenia otrzymywało większy numer kolejny. Nie jest to prawidłowe, ponieważ numer kolejny powinien być niepowtarzalny w przypadku każdego zdarzenia i

				spójny ze wszystkimi innymi zdarzeniami.
CHME	ABC	2	2018-03-07T08:30:26.598721Z	
NEWO	DEF	1	2018-03-07T08:30:26.975621Z	Ponieważ jest to inne zlecenie numer kolejny znów biegnie od cyfry 1.
CAME	ABC	3	2018-03-07T08:30:27.025489Z	
CAME	DEF	2	2018-03-07T08:30:27.025489Z	Znacznik czasu jest taki sam, jak w poprzednim zdarzeniu. Jeżeli jednak właściwy organ posortował numery kolejne w porządku rosnącym, wówczas można odnieść wrażenie, że zdarzenie to miało miejsce przed zdarzeniem bezpośrednio wymienionym powyżej, lecz tak nie jest.

Przykład 122: Prawidłowe użycie numeru kolejnego

W niniejszym przykładzie zakłada się, że wszystkie zdarzenia znalazły się w tym samym arkuszu zleceń, a system obrotu posiada mechanizm zestawiania.

Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie (pole 21)	Kod identyfikacyjny zlecenia (pole 20)	Numer kolejny (pole 15)	Data i godzina (pole 9)	Komentarz
NEWO	ABC	25897	2018-03-07T08:30:26.548921Z	Numer kolejny jest generowany w arkuszach zleceń systemu obrotu. Z tego względu numer kolejny może być większy o 1,

				jeżeli uwzględnione zostaną zdarzenia w pojedynczym arkuszu zleceń.
CHME	ABC	26589	2018-03-07T08:30:26.598721Z	Numer kolejny wzrósł o więcej niż 1, ponieważ mechanizm wyszukiwania przetworzył inne zdarzenia w innych arkuszach zleceń, jednak wciąż jest niepowtarzalny, pozytywnie zintegrowany w porządku malejącym.
NEWO	DEF	26751	2018-03-07T08:30:26.975621Z	
CAME	ABC	27465	2018-03-07T08:30:27.025489Z	
CAME	DEF	27466	2018-03-07T08:30:27.025489Z	Znacznik czasu jest taki sam, jak w poprzednim zdarzeniu. Numer kolejny umożliwia właściwemu organowi określić, że zdarzenie to miało miejsce po zdarzeniu w wierszu powyżej.

6.10 Okres ważności (pole 10)

6.10.1 Oznaczenie „ważne przez dzień” (DAVY)

Przykład 123

W dniu 16 stycznia 2018 r. firma inwestycyjna X składa zlecenie realizacji transakcji w systemie obrotu M z oznaczeniem „ważne przez dzień” (DAVY).

Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu właściwemu organowi na jego żądanie stosownych danych dotyczących zlecenia	
Sekcja D – Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia	
10	Okres ważności
12	Data i godzina okresu ważności

6.10.2 Połączenie oznaczeń dwóch okresów ważności: Ważne po dacie (GADV) i ważne do daty (GTDV)

Przykład 124

W dniu 16 stycznia 2018 r., o godz. 10:05:32.278932 (UTC) firma inwestycyjna X składa zlecenie realizacji transakcji w systemie obrotu M z oznaczeniami „ważne po dacie” (GADV) i „ważne do daty” (GTDV). W momencie składania zlecenia okres ważności powinien mieć oznaczenie GADV, a data i godzina okresu ważności powinny przypadać na 19 stycznia 2018 r. z godziną zapisaną jako 00:00:00 (z ułamkami sekund zapisanymi jak w art. 50 MiFID II) lub jako początek transakcji w tym systemie obrotu (zdarzenie 1). W dniu 19 stycznia 2018 r. okres ważności powinien mieć oznaczenie GTDV, a data i godzina okresu ważności powinny przypadać na 13 lutego 2018 r. z godziną zapisaną jako 23:59:59 (z ułamkami sekund zapisanymi jak w art. 50 MiFID II) (zdarzenie 2).

Zdarzenie 1: złożenie zlecenia realizacji transakcji

Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie		
N	Pole	
Sekcja C – Data i godzina		
9	Data i godzina	2018-01-16T10:05:32.278932Z
Sekcja D – Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia		
10	Okres ważności	GADV
12	Data i godzina okresu ważności	2018-01-19T00:00:00.000001Z ³³
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie		
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
33	Status zlecenia	INAC ³⁴

Zdarzenie 2: zlecenie staje się aktywne

Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie		
N	Pole	
Sekcja C – Data i godzina		
9	Data i godzina	2018-01-19T00:00:00.000001Z ³⁵
Sekcja D – Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia		
10	Okres ważności	GTDV
12	Data i godzina okresu ważności	2018-02-13T23:59:59.999999Z
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie		

³³ Lub wpisać dowolny znacznik czasu przed rozpoczęciem transakcji lub otwarciem fazy ustalania kursu jednolitego.

³⁴ Przy składaniu zlecenia w systemie obrotu zlecenie jest nieaktywne ze względu na okres ważności GADV.

³⁵ Lub wpisać dowolny znacznik czasu przed rozpoczęciem transakcji lub otwarciem fazy ustalania kursu jednolitego.

21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	CHMO ³⁶
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
33	Status zlecenia	ACTI

6.11 Działalność z zakresu zapewniania płynności (pole 8)

Działalność członków lub uczestników systemów obrotu z zakresu zapewniania płynności przebiega zazwyczaj zgodnie z jednym z następujących trzech scenariuszy:

- członek lub uczestnik wykorzystuje transakcję algorytmiczną w celu realizowania strategii animowania rynku i, w konsekwencji, zawiera porozumienie z systemem obrotu na podstawie art. 17 i art. 48 MiFID II;
- członek lub uczestnik prowadzący działalność z zakresu zapewniania płynności (która nie jest uwzględniana jako strategia animowania rynku na podstawie art. 17 MiFID II) realizuje transakcję na własny rachunek na podstawie porozumienia z emitentem w systemie obrotu;
- członek lub uczestnik prowadzący działalność z zakresu zapewniania płynności wykonuje zlecenia w imieniu klientów na podstawie porozumienia z emitentem lub w systemie obrotu.

Działalność z zakresu zapewniania płynności wymieniona w lit. a) i c) musi znaleźć odzwierciedlenie w zapisach systemu obrotu przez właściwe wypełnienie pola 7 (Charakter, w jakim zawarto transakcję), pola 8 (Działalność z zakresu zapewniania płynności) i pola 3 (Kod identyfikacyjny klienta), jeżeli wykonuje zlecenia w imieniu klientów.

Przykład 125

Scenariusz	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Działalność, o której mowa w lit. a)	Sekcja B – Charakter, w jakim zawarto transakcję oraz zapewnianie płynności	
	7. Charakter, w jakim zawarto transakcję	DEAL
	8. Działalność z zakresu zapewniania płynności	true
	Sekcja B – Charakter, w jakim zawarto transakcję oraz zapewnianie płynności	

³⁶ Aktywacja zlecenia jest postrzegana jako zmiana statusu ze względu na operacje rynkowe.

Działalność, o której mowa w lit. b)	7. Charakter, w jakim zawarto transakcję	DEAL
	8. Działalność z zakresu zapewniania płynności	true
Działalność, o której mowa w lit. c)	Sekcja A – Wskazanie właściwych stron	
	3. Kod identyfikacyjny klienta	{LEI} lub {NATIONAL_ID}
	Sekcja B – Charakter, w jakim zawarto transakcję oraz zapewnianie płynności	
	7. Charakter, w jakim zawarto transakcję	AOTC
	8. Działalność z zakresu zapewniania płynności	true

Część II – Scenariusze

6.12 Legenda

O ile w konkretnym scenariuszu nie wskazano inaczej, następujące informacje podstawowe mają zastosowanie do wszystkich scenariuszy przedstawionych w części II:

Firma inwestycyjna X (LEI: 12345678901234567890) jest członkiem lub uczestnikiem systemu obrotu M.

Firma inwestycyjna Y (LEI: ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) również jest członkiem lub uczestnikiem systemu obrotu M.

Kod MIC segmentu systemu obrotu to „XMIC”.

Czas opóźnienia od bramki do bramki w systemie obrotu M wynosi mniej niż 1 milisekunda.

Kod ISIN instrumentu finansowego to: XX0000000000

Kod identyfikacyjny zlecenia to: 123456789ABC

Kod w arkuszu zleceń w systemie obrotu M to: XYZ9876

Kod identyfikacyjny transakcji w systemie obrotu wygenerowany przez system obrotu M to: ABC123456

Dodatkowo wszystkie pola w tabeli pól rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580 są obowiązkowe. Pola pozostawia się puste tylko wtedy, gdy nie mają znaczenia dla konkretnego wydarzenia. Na przykład pole 14 „priorytet według kryterium wielkości” nie ma znaczenia dla arkusza zleceń dotyczącego priorytetu według czasu i ceny i nie należy go wypełniać. W przykładach skoncentrowano się tylko na tych polach, które wymagają objaśnienia. Bez względu na schemat techniczny, w jakim dane są przekazane (np. XML, CSV itp.), jeżeli dane pole może pozostać puste, informację należy podać w taki sposób, aby właściwy organ mógł stwierdzić, że dane pole pozostawiono puste.

6.13 Arkusz zleceń z centralnym limitem

Wytyczne dotyczące arkusza zleceń z centralnym limitem obejmują następujące scenariusze:

- a) Podsekcja 6.14.1: Nowe zlecenia/Anulowanie zleceń/Modyfikacja zleceń
- b) Podsekcja 6.14.2: Dodatkowy limit ceny
- c) Podsekcja 6.14.3: Klasyfikacja zlecenia typu iceberg z limitem ceny
- d) Podsekcja 6.14.4: Zlecenia typu peg
- e) Podsekcja 6.14.5: Klasyfikacja zlecenia stop
- f) Podsekcja 6.14.6: Zlecenia przekierowane
- g) Podsekcja 6.14.7: Klasyfikacja zleceń strategicznych
- h) Podsekcja 6.14.8: Zmiana priorytetu
- i) Podsekcja 6.14.9: Fazy obrotu

6.13.1 Nowe zlecenia/Anulowanie zleceń/Modyfikacja zleceń (pole 21)

6.13.1.1 Otrzymanie nowego zlecenia

Nawet jeżeli zlecenie jest wykonywane w momencie wprowadzenia do arkusza zleceń, pierwsze zdarzenie, które należy zgłosić to „nowe zlecenie”.

Przykład 126

W dniu 16 stycznia 2018 r. firma inwestycyjna X składa zlecenie kupna z limitem ceny (zakup 1000 udziałów instrumentu finansowego po 80,00 EUR) w systemie obrotu M. Informację otrzymano za pomocą mechanizmu zestawiania zleceń systemu obrotu M o godz. 08:05:32.278932 (UTC).

N		Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina		2018-01-16T08:05:32.278932Z

Sekcja F – Kod identyfikacyjny zlecenia		
16	Kod MIC segmentu	XMIC
17	Kod arkusza zleceń	XYZ9876
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX0000000000
19	Data otrzymania	2018-01-16
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie		
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO
Sekcja H – Rodzaj zlecenia		
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO
Sekcja I – Ceny		
24	Limit ceny	80,00
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI
36	Początkowa ilość	1000
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	1000
38	Ilość wyświetlana	1000
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	0

6.13.1.2 Modyfikacja zlecenia przez członka lub uczestnika

Przykład 127

W dniu 16 stycznia 2018 r. firma inwestycyjna X wprowadza modyfikację ceny (zmiany na 81,00 EUR) wspomnianego wyżej zlecenia w systemie obrotu M (kupno 1000 udziałów ISIN XX0000000000 po 80,00 EUR). Informację o modyfikacji otrzymano za pomocą mechanizmu zestawiania zleceń systemu obrotu M o godz. 14:47:55.179524 (UTC). Wniosek o modyfikację zlecenia złożył klient firmy inwestycyjnej X.

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja C – Data i godzina		
9	Data i godzina	2018-01-16T14:47:55.179524Z
Sekcja F – Kod identyfikacyjny zlecenia		
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie		
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	REME
Sekcja H – Rodzaj zlecenia		
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny

23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO
Sekcja I – Ceny		
24	Limit ceny	81,00
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI
36	Początkowa ilość	1000
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	1000
38	Ilość wyświetlana	1000
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	0

6.13.1.3 Zlecenie wykonane częściowo

Przykład 128

Zmienione zlecenie obejmujące 1000 udziałów o kodzie ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR (zob. podsekcja powyżej) zostało wykonane częściowo (200 udziałów o kodzie ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR) tego samego dnia, tj. 16 stycznia 2018 r. o godz. 14:48:11.544378 (UTC).

Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie		
N	Pole	
Sekcja C – Data i godzina		
9	Data i godzina	2018-01-16T14:48:11.544378Z
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie		
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	PARF
Sekcja H – Rodzaj zlecenia		
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO
Sekcja I – Ceny		
24	Limit ceny	81,00
28	Cena transakcyjna	81,00
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI
36	Początkowa ilość	1000
37	Pozostała ilość	800
38	Ilość wyświetlana	800
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	200
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	ABC123456

6.13.1.4 Zlecenie wykonane w całości

Przykład 129

Zlecenie wykonane częściowo i dotyczące pozostałej ilości 800 udziałów o kodzie ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR (zob. podsekcja powyżej) zostało wykonane w całości (800 udziałów o kodzie ISIN XX0000000000 po 81,00 EUR) tego samego dnia, tj. 16 stycznia 2018 r. o godz. 14:50:20.379545(UTC).

Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie		
N	Pole	
Sekcja C – Data i godzina		
9	Data i godzina	2018-01-16T14: 50:20.379545Z
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie		
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	FILL
Sekcja H – Rodzaj zlecenia		
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO
Sekcja I – Ceny		
24	Limit ceny	81,00
28	Cena transakcyjna	81,00
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI
36	Początkowa ilość	1000
37	Pozostała ilość	0
38	Ilość wyświetlana	0
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	800
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	ABC789000

6.13.1.5 Anulowanie zlecenia

Przykład 130

W dniu 18 stycznia 2018 r. o godz. 14:12:34 (UTC) firma inwestycyjna X składa wniosek o anulowanie zlecenia sprzedaży w odniesieniu do 2000 udziałów o kodzie ISIN XX0000000000 po 50,00 EUR w systemie obrotu M. Informację o anulowaniu otrzymano za pomocą mechanizmu zestawiania zleceń systemu obrotu M o godz. 14:12:34.112856 (UTC). Wniosek o anulowanie zlecenia złożył klient firmy inwestycyjnej X.

Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie		
N	Pole	
Sekcja C – Data i godzina		

9	Data i godzina	2018-01-18T14:12:34.112856Z
Sekcja F – Kod identyfikacyjny zlecenia		
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	987654321ABC
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie		
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	CAME
Sekcja H – Rodzaj zlecenia		
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO
Sekcja I – Ceny		
24	Limit ceny	50,00
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL
33	Status zlecenia ³⁷	
36	Początkowa ilość	2000
37	Pozostała ilość	0
38	Ilość wyświetlana	0
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	0

6.13.2 Dodatkowy limit ceny (pole 25)

Przykład 131

System obrotu M oferuje funkcjonalność w trakcie zamykania fazy ustalania kursu jednolitego, jeżeli zlecenie z limitem ceny może zostać wprowadzone z limitem ceny, który jest maksymalną ceną kupna lub minimalną ceną sprzedaży oraz możliwość dodatkowego limitu ceny, który jest minimalną ceną kupna lub maksymalną ceną sprzedaży. W systemie obrotu M ten rodzaj zlecenia będzie traktowany jako zlecenie aktywne bez względu na to, czy cena papieru wartościowego wykracza poza ceny minimalne i maksymalne. Zlecenie kupna zostaje złożone w systemie obrotu M z maksymalną ceną kupna wynoszącą 100 EUR i dodatkowym minimalnym limitem ceny kupna na poziomie 95 EUR.

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu właściwemu organowi na jego żądanie stosownych danych dotyczących zlecenia	Opis (w stosownym przypadku)
---	------	--	------------------------------

³⁷ Nie należy wypełniać jak w sekcji 6.5.

Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	Zlecenie dopasuj	W zależności od specyfikacji własnych systemu.
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	100	
25	Dodatkowy limit ceny	95	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	
33	Status zlecenia	ACTI	Zlecenie jest aktywne w odniesieniu do zamykania fazy ustalania kursu jednolitego, lecz zostanie wykonane tylko wtedy, gdy kurs równowagi mieści się w przedziale 95-100 EUR.

6.13.3 Klasyfikacja zlecenia typu iceberg z limitem ceny

Przykład 132

W dniu 7 marca 2018 r. o godz. 10:10:32.652758 (UTC) firma inwestycyjna X wprowadza limit ceny typu iceberg na wykonanie zlecenia w systemie obrotu M. Zlecenie polega na zakupie łącznie 150 udziałów po 100,00 EUR. Zlecenie typu iceberg jest ustalone w taki sposób, że ilość 50 udziałów pojawia się w arkuszu zleceń, natomiast pozostałe 100 udziałów pozostaje ukryte dla uczestników rynku (zdarzenie 1).

Czternaście sekund po jego wprowadzeniu do arkusza zleceń w systemie obrotu M zlecenie typu iceberg zostaje wykonane w odniesieniu do całej widocznej ilości (50 udziałów) (zdarzenie2).

W następstwie częściowego wykonania zlecenia typu iceberg widoczna ilość zostaje bezzwłocznie uzupełniona. W takim przypadku w systemie obrotu M dodaje się 3 mikrosekundy, aby odzwierciedlić niewielkie opóźnienie w systemach systemu obrotu M (zdarzenie 3).

Zdarzenie 1: zlecenie jest wprowadzane do arkusza zleceń

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			

13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO	
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	2	Zgodnie z klasyfikacją własną systemu obrotu M
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	100,00	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	
33	Status zlecenia	ACTI	
36	Początkowa ilość	150	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	150	
38	Ilość wyświetlana	50	

Zdarzenie 2: zlecenie typu iceberg zostaje wykonane w zakresie całej widocznej ilości

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:10:46.652785Z	Transakcja następuje 14 sekund po wprowadzeniu do arkusza zleceń
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:10:32.652785Z	<i>Brak zmian.</i>
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			

21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	PARF	Zlecenie zostaje częściowo uzupełnione
Sekcja I – Ceny			
28	Cena transakcyjna	100,00	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
33	Status zlecenia	ACTI	
36	Początkowa ilość	150	<i>Brak zmian</i>
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	100	
38	Ilość wyświetlana	0	Uzupełnienie widocznej ilości powinno znaleźć odzwierciedlenie w następnym wydarzeniu
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	50	
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	ABC123456	

Zdarzenie 3: widoczna ilość zlecenia typu iceberg zostaje uzupełniona

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:10:46.652788Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:10:46.652788Z	Po uzupełnieniu zlecenie typu iceberg zostaje opatrzone nowym znacznikiem czasu priorytetu (tj. datą i godziną uzupełnionego zdarzenia)
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia,	REMA	Zastąpione w wyniku operacji rynku (automatycznie).

	odrzućenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie		
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
33	Status zlecenia	ACTI	
36	Początkowa ilość	150	<i>Brak zmian</i>
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	100	<i>Brak zmian</i>
38	Ilość wyświetlana	50	

6.13.4 Zlecenia typu peg³⁸

Przykład 133

W dniu 7 marca 2018 r. o godz. 10:10:32.652785 (UTC) firma inwestycyjna składa zlecenie kupna typu peg do wykonania w systemie obrotu M. Podczas składania zlecenia makler określa, że:

- ilość jest równa 150 jednostkom bez ukrytej jednostki;
- zlecenie zostaje przypisane do najlepszej oferty w systemie obrotu;
- zlecenie zostaje przypisane do oferty cenowej na poziomie nieprzekraczającym 100,10 EUR (tj. jeżeli oferta cenowa jest wyższa niż 100,10 EUR, wówczas zlecenie typu peg pozostanie w granicy 100,10 EUR).

System obrotu M obsługuje zlecenie typu peg w następujący sposób:

Zlecenie zostaje sklasyfikowane z najniższym priorytetem.

Zlecenie zostaje przypisane do najlepszej oferty cenowej z opóźnieniem 50 ms³⁹.

Stan arkusza zleceń ⁴⁰ przed złożeniem zlecenia w systemie obrotu M

BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	99,99	100,03	100
100	99,98	100,05	100
100	99,95	100,08	100
100	99,90	100,10	100

³⁸ Na potrzeby poniższego przykładu zlecenie typu peg jest zleceniem kupna lub sprzedaży podanej ilości instrumentów finansowych z limitem ceny podanym w celu śledzenia punktu ceny w arkuszu zleceń systemu obrotu.

³⁹ Opóźnienie wynika z technicznej konieczności specyficznej dla każdego systemu obrotu, który proponuje zlecenie typu pegged (ta informacja nie jest zazwyczaj podawana do wiadomości publicznej).

⁴⁰ W przypadku każdej przedstawionej poniżej tabeli dwie lewe kolumny („BID”) pokazują zlecenia kupna udziałów, które już występują w arkuszach zleceń, natomiast dwie prawe kolumny („ASK”) pokazują zlecenia sprzedaży udziałów, które już istnieją w arkuszach zleceń.

100	99,80	100,15	100
100	99,75	100,20	100

Zdarzenie 1: zlecenie zostaje wprowadzone do arkusza zleceń systemu obrotu M

Stan arkusza zleceń systemu obrotu M w momencie wprowadzenia zlecenia

BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
250	99,99	100,03	100
100	99,98	100,05	100
100	99,95	100,08	100
100	99,90	100,10	100
100	99,80	100,15	100
100	99,75	100,20	100

Z arkusza zleceń systemu obrotu M wynika, że złożone zlecenie typu peg automatycznie łączy się z innymi zleceniami o najlepszej ofercie cenowej (początkowy limit ceny to 99,99 EUR).

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:10:32.652785Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:10:32.652785Z	Zlecenie typu peg zostaje sklasyfikowane z najniższym priorytetem. Pole znacznika czasu priorytetu należy jednak wypełnić w celu ustalenia priorytetu między różnymi zleceniami typu peg.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia,	NEWO	

	częściowe lub całkowite wykonanie		
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	P	Zgodnie z klasyfikacją własną systemu obrotu M
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	Zlecenie peg jest zleceniem z limitem ceny, które ulega automatycznej zmianie
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	99,99	
27	Limit ceny zlecenia typu pegged	100,10	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	
33	Status zlecenia	ACTI	
36	Początkowa ilość	150	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	150	
38	Ilość wyświetlana	150	Brak ukrytej ilości

Zdarzenie 2: limit ceny zlecenia typu peg zmienia się w następstwie wprowadzenia nowego zlecenia do arkusza zleceń

O godz. 10:10:45.685975 (UTC) do arkusza zleceń wprowadzono zlecenie kupna 200 udziałów „ważne przez dzień” po cenie 100,00 EUR. Zlecenie nie jest przedmiotem transakcji i pozostaje widoczne w arkuszu zleceń. Jednak 50 milisekund później zlecenie typu peg z limitem ceny zostaje zestawione z ostatnio wprowadzonym limitem ceny zlecenia kupna.

Stan arkusza zleceń w systemie obrotu M

BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
350	100,00	100,03	100
100	99,99	100,05	100
100	99,98	100,08	100
100	99,95	100,10	100
100	99,90	100,15	100
100	99,80	100,20	100
100	99,75		

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:10:45.735975 Z	Zlecenie zostaje zestawione z nowo wprowadzonym zleceniem po upływie 50 milisekund
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:10:32.735975Z	Bez zmian.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	REMA	Zastąpione w wyniku operacji rynku. Limit ceny zlecenia typu peg zostaje automatycznie zmieniony przez system systemu obrotu
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	100,00	Limit ceny zostaje zestawiony z nową najlepszą ofertą
27	Limit ceny zlecenia typu pegged	100,10	Bez zmian

Zdarzenie 3: nowe zlecenie kupna z limitem ceny zostaje wprowadzone do arkusza zleceń za maksymalną cenę 100,15 EUR i nie zostaje wykonane w całości.

O godz. 10:10:59.256789 (UTC) zostaje wprowadzone zlecenie z limitem ceny „ważne przez dzień” na zakup 600 akcji za 100,15 EUR. Zlecenie jest przedmiotem transakcji obejmującej 100 akcji odpowiednio za cenę 100,03 EUR, 100,05 EUR, 100,08 EUR, 100,10 EUR oraz 100,15 EUR. Pozostała ilość (100) zostaje w arkuszu zleceń. Po upływie 50 milisekund od ostatniego wykonania limit ceny zlecenia typu peg zostaje zmieniony w wyniku operacji rynku ze 100,00 EUR na 100,10 EUR: limit ceny zlecenia typu peg nie może być większy, ponieważ makler ustalił limit ceny na 100,10 EUR.

Stan arkusza zleceń w systemie obrotu M

BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	100,15	100,20	100
150	100,10		
200	100,00		

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:10:59.306789Z	50 ms po ostatnim wykonaniu
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:10:32.652785Z	<i>Bez zmian</i>
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	REMA	Zastąpione w wyniku operacji rynku. Limit ceny zlecenia typu peg zostaje automatycznie zmieniony przez system systemu obrotu M
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	100,10	Limit ceny zostaje ustalony na 100,10 (jak podano w polu 27)
27	Limit ceny zlecenia typu pegged	100,10	<i>Bez zmian</i>

6.13.5 Klasyfikacja zlecenia stop

Przykład 134

W dniu 7 marca 2018 r., o godz. 10:05:32.652785 (UTC) firma inwestycyjna składa zlecenie kupna stop na 150 akcji w systemie obrotu M. Zlecenie zostaje ustawione tak, że uruchamia się, kiedy udział jest przedmiotem obrotu po cenie 100,02 EUR lub wyższej. Po aktywowaniu zlecenie jest realizowane:

- w wariantcie A: zlecenie rynkowe (bez limitu ceny) oraz;
- w wariantcie B: a limit order (z limitem ceny ustalonym na 101,00 EUR).

Okres ważności zlecenia to „ważne dopóki nie anulowano”, co oznacza, że zlecenie pozostanie w arkuszu zleceń do czasu, aż zostanie aktywowane lub anulowane.

Zdarzenie 1: zlecenie zostaje wprowadzone do arkusza zleceń systemu obrotu M

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:05:32.652785Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:05:32.652785Z	Ponieważ zlecenie zostało właśnie wprowadzone do arkusza zleceń znacznik czasu priorytetu odpowiada dacie i godzinie wprowadzenia. Znacznik czasu priorytetu zlecenia STOP należy ocenić względem innych zleceń STOP
Sekcja F – Kod identyfikacyjny zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO	
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	4 w <u>wariancie A</u> oraz S w <u>wariancie B</u>	Zgodnie z klasyfikacją własną systemu obrotu
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	STOP	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	[Blank] w <u>wariancie A</u> oraz 101,00 w <u>wariancie B</u>	
26	Limit aktywacji	100,02	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	
33	Status zlecenia	INAC	
36	Początkowa ilość	150	

Zdarzenie 2: uczestnik rynku dokonuje nabycia 20 akcji po cenie 100,02 EUR w systemie obrotu M, co uruchamia zlecenie Stop

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:05:55.652785Z	Zdarzenie uruchamiające następuje 23 sekundy po otrzymaniu zlecenia stop przez system obrotu.
Sekcja D – Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia			
10	Okres ważności	IOCV	„Wykonaj natychmiast albo anuluj (Immediate-Or-Cancel)”
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	TRIG	Aktywowane
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	4 w wariantcie A S w wariantcie B	Po aktywowaniu typ zlecenia nie zmienia się, jednak jego klasyfikacja (pole 23) ulega zmianie.
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	Po aktywowaniu zlecenie stop powinno zostać sklasyfikowane jako zlecenie z limitem.
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	[Blank] w wariantcie A oraz 101,00 w wariantcie B	
26	Limit aktywacji	100,02	Pole ceny stop musi być wypełnione, nawet jeżeli nie zostanie uwzględnione po zmianie statusu na „ACTI” w polu 33.
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			

33	Status zlecenia	ACTI	Jeżeli zlecenie stop zostanie aktywowane, status zmienia się na „aktywne”.
----	-----------------	------	--

6.13.6 Zlecenia przekierowane

Przykład 135

W dniu 7 marca 2018 r. o godz. 10:05:32 (UTC) firma inwestycyjna X składa zlecenie kupna z limitem ceny do wykonania w systemie obrotu M. Zlecenie polega na zakupie 150 akcji po 100,02 EUR. Przy składaniu zlecenia w systemie obrotu M makler precyzuje, że zlecenie powinno zostać przekierowane do innego systemu obrotu (system obrotu N), jeżeli nie może być zrealizowane w systemie obrotu M albo w całości (wariant A), albo częściowo (wariant B). W każdym wariacie wolumen nieobjęty obrotem (w wariacie A) lub wolumen pozostały (w wariacie B) zlecenia zostaje przekierowany do systemu obrotu N.

Zlecenie przekierowane zostaje częściowo wykonane w systemie obrotu N. Transakcja w systemie obrotu N zostaje zapisana w systemach systemu obrotu M.

W obu wariantach makler precyzuje również, że w przypadku gdy zlecenie nie może być całkowicie wypełnione w systemie obrotu N, powinno wrócić do systemu obrotu M. Dlatego po częściowym wykonaniu w systemie obrotu N zlecenie zostaje reaktywowane w arkuszu zleceń systemu obrotu M.

Na potrzeby przekierowania zlecenia z systemu obrotu M do systemu obrotu N firma inwestycyjna Z, działająca jako członek systemu obrotu N, zapewnia usługę DEA.

Stan arkuszy zleceń ⁴¹ przed złożeniem zlecenia w systemie obrotu M

Stan arkusza zleceń w systemie obrotu M, w którym zlecenie zostało początkowo złożone

BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	99,99	100,03	100
100	99,98	100,05	100
100	99,95	100,08	100
100	99,90	100,10	100
100	99,80	100,15	100

Stan arkusza zleceń w systemie obrotu N, do którego zlecenie zostanie przekierowane

BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	99,99	100,01	100
100	99,98	100,03	100
100	99,95	100,04	100
100	99,90	100,05	100
100	99,80	100,08	100

⁴¹ W przypadku każdej przedstawionej poniżej tabeli dwie lewe kolumny („BID”) pokazują zlecenia kupna udziałów, które już występują w arkuszach zleceń, natomiast dwie prawe kolumny („ASK”) pokazują zlecenia sprzedaży udziałów, które już istnieją w arkuszach zleceń. Do celów niniejszych wytycznych każdy limit zlecenia odzwierciedla tylko jedno zlecenie.

Zdarzenie 1: zlecenie zostaje wprowadzone do arkusza zleceń systemu obrotu M

Stan arkusza zleceń systemu obrotu M w momencie wprowadzenia zlecenia

BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
150	100,02	100,03	100
100	99,99	100,05	100
100	99,98	100,08	100
100	99,95	100,10	100
100	99,90	100,15	100
100	99,80		

Z arkusza zleceń systemu obrotu M wynika, że złożone zlecenie z limitem ceny nie może zostać zrealizowane (nie pasuje zupełnie do przeciwnej strony).

Zlecenie powinno zostać ujęte w zapisie systemu obrotu M jako nowe zlecenie (zob. sekcja 6.13.1). Dodatkowo strategia przekierowania (pole 47) powinno zostać wypełnione jako tekst alfanumeryczny (do 50 znaków) z zastrzeżeniem specyfikacji systemu obrotu M.

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
47	Strategia przekierowania zlecenia	ROUTING_TO_TV_N_ONLY	Tekst alfanumeryczny (do 50 znaków) z zastrzeżeniem specyfikacji systemu obrotu M

Zdarzenie 2: zlecenie zostaje przekierowane do systemu obrotu N

W wariacie A

Ponieważ zlecenie nie może zostać wypełnione po cenie 100,02 EUR w systemie obrotu M po wprowadzeniu do arkusza zleceń, zlecenie zostaje przekierowane do systemu obrotu N zgodnie z instrukcją przekazaną przez maklera. W konsekwencji zlecenie zostaje usunięte z arkusza zleceń systemu obrotu M. Jeżeli jednak zlecenie nie może zostać wykonane w całości w systemie obrotu N, niewykonana ilość wraca do arkusza zleceń systemu obrotu M zgodnie z pierwotnymi instrukcjami maklera.

N	Pole	Standardy i formaty	Opis
---	------	---------------------	------

		szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	(w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:05:32.652788Z	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	CHMO	„Zmiana statusu w wyniku operacji rynku”
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
33	Status zlecenia	ROUT	Zlecenie zostaje przekierowane do systemu obrotu N.
36	Początkowa ilość	150	<i>Brak zmian</i>
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	150	Pole odpowiada również ilości, która zostaje przekierowana do innego systemu obrotu
38	Ilość wyświetlana	0	Przy przekierowaniu do innego systemu obrotu w systemie obrotu M nie wyświetla się żadna ilość w odniesieniu do zlecenia.

W wariacie B

Zlecenie zostało częściowo wykonane w systemie obrotu M (zakup 25 udziałów) przed przekierowaniem do systemu obrotu N pozostałej ilości (125 udziałów). Przekierowanie zlecenia po częściowym wydarzeniu zostaje odzwierciedlone w zgłoszeniach systemu obrotu M w następujących polach.

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
33	Status zlecenia	ROUT	Zlecenie zostaje PRZEKIEROWANE do systemu obrotu N.
36	Początkowa ilość	150	<i>Brak zmian</i>
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	125	Jest to ilość, która wciąż pozostaje przedmiotem obrotu po

			nabyciu 25 udziałów w systemie obrotu M
38	Ilość wyświetlana	0	Przy przekierowaniu do innego systemu obrotu w systemie obrotu M nie wyświetla się żadna ilość w odniesieniu do zlecenia
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji		Nabycie 25 udziałów zostało zgłoszone w poprzednim zdarzeniu

W poniższej tabeli zilustrowano, jak nadchodzące zlecenie przekierowane z systemu obrotu M zostaje odzwierciedlone w zgłoszeniu systemu obrotu N.

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja A – Wskazanie właściwych stron			
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	LEI firmy inwestycyjnej Z będącej członkiem systemu obrotu N i przekazującej zlecenie w imieniu systemu obrotu M	
2	DEA	true	
3	Kod identyfikacyjny klienta	{LEI} systemu obrotu M	W takim przypadku system obrotu M jest klientem członka systemu obrotu N (firma inwestycyjna Z). Jeżeli pomiędzy nimi jest inny pośrednik, w polu nie wpisuje się identyfikatora LEI systemu obrotu M.
Sekcja B – Charakter, w jakim zawarto transakcję, oraz zapewnianie płynności			
7	Charakter, w jakim zawarto transakcję	AOTC	Firma inwestycyjna Z działa w imieniu systemu obrotu M.
Sekcja F – Kod identyfikacyjny zlecenia			
16	Kod MIC segmentu	Kod MIC segmentu systemu obrotu N	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO	

Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	IOC_ORDER	Zgodnie z klasyfikacją własną systemu obrotu N
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
33	Status zlecenia	ACTI	
36	Początkowa ilość	150 w wariantcie A oraz 125 w wariantcie B	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	150 w wariantcie A oraz 125 w wariantcie B	

Zdarzenie 3: po wprowadzeniu do arkusza zleceń systemu obrotu N zlecenie zostaje częściowo zrealizowane

Zlecenie należy ująć w zgłoszeniu systemu obrotu N jako zlecenie częściowo zrealizowane (zob. sekcja 6.13.1.4). Dodatkowo pole 48 powinno zostać wypełnione, jak niżej:

N		Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie		Opis (w stosownym przypadku)
Pole				
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia				
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	DEF54321		

W wariantcie A

Po wprowadzeniu zlecenia do arkusza zleceń systemu obrotu N 100 udziałów nabyto w systemie obrotu N. Nabycie w systemie obrotu N należy ująć w zgłoszeniu systemu obrotu M dotyczącego pierwotnego zlecenia.

N		Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu właściwemu organowi na jego żądanie stosownych danych dotyczących zlecenia		Opis (w stosownym przypadku)
Pole				
Sekcja C – Data i godzina				
9	Data i godzina	2018-03-07T10:05:32.662788Z		

Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	PARF	Zlecenie zostaje częściowo uzupełnione
Sekcja I – Ceny			
28	Cena transakcyjna	100,01	Zlecenie zostało częściowo wykonane po cenie 100,01 w systemie obrotu N
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
33	Status zlecenia	ROUT	<i>Brak zmian</i>
36	Początkowa ilość	150	<i>Brak zmian</i>
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	50	
38	Ilość wyświetlana	0	Jako że zlecenie wciąż ma status „przekierowane”.
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	100	
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji		Niniejsze pole powinno być puste, ponieważ niniejsza transakcja nie została wykonana w systemie obrotu M

W wariacie B

Przed przekierowaniem do systemu obrotu N zlecenie zostaje częściowo wykonane w systemie obrotu M (nabycie 25 udziałów). W konsekwencji zlecenie przekierowane do systemu obrotu N dotyczy jedynie 125 udziałów. Po uzupełnieniu arkusza zleceń systemu obrotu N zlecenie zostaje częściowo zrealizowane (nabycie 100 udziałów).

Transakcja w systemie obrotu N powinna zostać ujęta w zgłoszeniach systemu obrotu M, jak przedstawiono w poprzedniej tabeli, z wyjątkiem następujących pól.

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia,	PARF	Zlecenie zostaje częściowo uzupełnione

	częściowe lub całkowite wykonanie		
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
33	Status zlecenia	ROUT	
36	Początkowa ilość	150	Początkowa ilość pozostaje niezmieniona w wariantcie B
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	25	25 udziałów nabyto w systemie obrotu M przed przekierowaniem
38	Ilość wyświetlana	0	
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	100	
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji		Niniejsze pole powinno być puste, ponieważ niniejsza transakcja nie została wykonana w systemie obrotu M

Zdarzenie 4: zlecenie zostaje reaktywowane w arkuszu zleceń systemu obrotu M

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:05:32.662791Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:05:32.662791Z	Zlecenie traci znacznik czasu priorytetu w momencie przekierowania do systemu obrotu N. Znacznik czasu priorytetu odpowiada godzinie ponownego wprowadzenia do arkusza zleceń systemu obrotu M.
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	CHMO	„Zmiana statusu w wyniku operacji rynku”.
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	100,02	<i>Brak zmian.</i>
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			

33	Status zlecenia	ACTI	W ramach tego zdarzenia zlecenie staje się aktywne w arkuszu zleceń systemu obrotu M.
36	Początkowa ilość	150	<i>Brak zmian.</i>
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	50 w wariancie A oraz 25 w wariancie B	
38	Ilość wyświetlana	50 w wariancie A oraz 25 w wariancie B	

6.13.7 Klasyfikacja zleceń realizujących strategię (pole 46)

6.13.7.1 Funkcjonalność implied-in

Przykład 136

Zlecenie firmy inwestycyjnej X

Firma inwestycyjna X zamierza złożyć zlecenie w ramach opcji lipcowej (poziom finansowania 225) w systemie obrotu M. W dniu 10 marca 2018 r. o godz. 10:07:16.523871 (UTC) firma inwestycyjna X wprowadza zlecenie bezwarunkowe z lipcową datą wygaśnięcia na nabycie 200 opcji kupna z poziomem wykonania 225 i ceną 13 EUR. Kod lipcowych opcji kupna w arkuszu zleceń systemu obrotu M to 256718, a kod ISIN to XX1234567890.

Zlecenie firmy inwestycyjnej Y

Inna firma inwestycyjna (firma Y) zamierza złożyć zlecenie w ramach opcji sierpniowej (poziom finansowania 225) w systemie obrotu M. W dniu 7 marca 2018 r. o godz. 10:09:38.981242 (UTC) firma inwestycyjna Y wprowadza zlecenie bezwarunkowe z sierpniową datą wygaśnięcia na nabycie 100 opcji kupna z poziomem wykonania 225 i ceną 15,5 EUR. Kod sierpniowych opcji kupna w arkuszu zleceń systemu obrotu M to 256735, a kod ISIN to XXABCDEFGHJIJ.

Zlecenie implied-in – Opcyjna strategia kalendarzowa

Funkcjonalność implied w systemie obrotu M oznacza, że dwa zlecenia bezwarunkowe generują zlecenie implied-in w opcyjnej strategii kalendarzowej. Takie zlecenie implied dotyczy zbycia 100 lipcowo-sierpniowych FCAL po cenie 2,5 EUR. Rynek otrzymuje informację za pośrednictwem strumienia danych. Kod lipcowo-sierpniowych FCAL 225 w arkuszu zleceń systemu obrotu M to 256786.

Zlecenie firmy inwestycyjnej Z

Firma inwestycyjna Z o identyfikatorze LEI KLMNOPQRST1234567890 zamierza wprowadzić zlecenie w tych samych opcyjnych strategiach kalendarzowych. W dniu 7 marca 2018 r. o godz. 10:09:56.684251 (UTC) firma inwestycyjna Z wprowadza zlecenie kalendarzowej strategii kupna 100 lipcowo-sierpniowych FCAL 225 po cenie 2,5 EUR. Kod lipcowo-sierpniowych FCAL 225 w arkuszu zleceń systemu obrotu M to 256786. Zlecenie zostaje bezzwłocznie wykonane względem zlecenia implied-in, o którym mowa powyżej.

Zdarzenie 1: Zlecenie firmy inwestycyjnej X zostaje wprowadzone do arkusza zleceń

Stan arkusza zleceń⁴² w momencie wprowadzenia zlecenia (nowe zlecenie zaznaczone na czerwono)

Lipcowa opcja kupna 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

Sierpniowa opcja kupna 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	15,25	16,50	100
100	15,20	16,55	100
100	15,15	16,65	100

Lipcowo-sierpniowy FCAL 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	2,00	5,25	100

W przypadku lipcowej opcji kupna 225: Zlecenie bezwarunkowe firmy inwestycyjnej X dotyczy nabycia 200 opcji kupna na lipiec na poziomie finansowania 225 za cenę 13 EUR. Kod lipcowej opcji kupna 225 w arkuszu zleceń systemu obrotu M to 256718. W tabeli poniżej zaznaczono główne pola, które należy wypełnić, jednak nie przedstawiono wszystkich pól:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)

⁴² W przypadku każdej przedstawionej poniżej tabeli dwie lewe kolumny („BID”) pokazują zlecenia kupna, które już występują w arkuszach zleceń, natomiast dwie prawe kolumny („ASK”) pokazują zlecenia sprzedaży, które już istnieją w arkuszach zleceń. Na potrzeby niniejszych wytycznych na każdym poziomie ceny występuje tylko jedno zlecenie.

Sekcja A – Wskazanie właściwych stron			
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	12345678901234567890	
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:07:16.523871Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:07:16.523871Z	Ponieważ zlecenie zostało właśnie wprowadzone do arkusza zleceń znacznik czasu priorytetu odpowiada dacie i godzinie wprowadzenia.
15	Numer kolejny	3758945	
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
17	Kod arkusza zleceń	256718	
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX1234567890	
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	Xj26F458s	Niepowtarzalny kod zlecenia w systemie obrotu.
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO	Nawet jeżeli zlecenie jest wykonywane w momencie wprowadzenia do arkusza zleceń, pierwsze zdarzenie, które należy zgłosić to „nowe zlecenie”
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny	Zgodnie z klasyfikacją własną systemu obrotu.
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	13	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	
33	Status zlecenia	ACTI	
36	Początkowa ilość	200	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	200	
38	Ilość wyświetlana	200	
46	Identyfikacja zlecenia powiązanego ze strategią		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie nie zostało jeszcze wykonane.

Zdarzenie 2: Zlecenie firmy inwestycyjnej Y zostaje wprowadzone do arkusza zleceń

Stan arkusza zleceń⁴³ w momencie wprowadzenia zlecenia (nowe zlecenie zaznaczone na czerwono)

Lipcowa opcja kupna 225				Sierpniowa opcja kupna 225			
BID		ASK		BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość	Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
200	13,00	13,25	100	100	15,25	15,50	100
100	11,25	13,30	100	100	15,20	16,50	100
100	11,20	13,35	100	100	15,15	16,55	100
100	11,15					16,65	100

Lipcowo-sierpniowy FCAL 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	2,00	5,25	100

W przypadku sierpniowej opcji kupna 225: Zlecenie bezwarunkowe firmy inwestycyjnej Y dotyczy zbycia 100 opcji kupna na sierpień na poziomie finansowania 225 za cenę 15,5 EUR. Kod sierpniowej opcji kupna 225 w arkuszu zleceń systemu obrotu M to 256735. W tabeli poniżej zaznaczono główne pola, które należy wypełnić, jednak nie wszystkie:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja A – Wskazanie właściwych stron			
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	ABCDEFGHIJKLMNQRST	
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:09:38.981242Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:09:38.981242Z	Ponieważ zlecenie zostało właśnie wprowadzone do arkusza

⁴³ W przypadku każdej przedstawionej poniżej tabeli dwie lewe kolumny („BID”) pokazują zlecenia kupna, które już występują w arkuszach zleceń, natomiast dwie prawe kolumny („ASK”) pokazują zlecenia sprzedaży, które już istnieją w arkuszach zleceń. Na potrzeby niniejszych wytycznych na każdym poziomie ceny występuje tylko jedno zlecenie.

			zleceń znacznik czasu priorytetu odpowiada dacie i godzinie wprowadzenia.
15	Numer kolejny	3758946	
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
17	Kod arkusza zleceń	256735	Kod arkusza zleceń systemu obrotu.
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XXABCDEFGHIJ	
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	Xj26F459n	Niepowtarzalny kod zlecenia w systemie obrotu M.
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO	Nawet jeżeli zlecenie jest wykonywane w momencie wprowadzenia do arkusza zleceń, pierwsze zdarzenie, które należy zgłosić to „nowe zlecenie”
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny	Zgodnie z klasyfikacją własną systemu obrotu M.
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	15,5	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL	
33	Status zlecenia	ACTI	
36	Początkowa ilość	100	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	100	
38	Ilość wyświetlana	100	
46	Identyfikacja zlecenia powiązanego ze strategią		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie nie zostało jeszcze wykonane.

Zdarzenie 3: Zlecenie implied-in zostaje wprowadzone do arkusza zleceń

Stan arkusza zleceń⁴⁴ w momencie wprowadzenia zlecenia implied (nowe zlecenie zaznaczone na czerwono)

Lipcowo-sierpniowy FCAL 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	2,00	2,50	100
		5,25	100

Lipcowa opcja kupna 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

Sierpniowa opcja kupna 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	15,25	15,50	100
100	15,20	16,50	100
100	15,15	16,55	100
		16,65	100

W przypadku arkusza zleceń lipcowo-sierpniowego FCAL 225: Zlecenie implied-in zostaje wygenerowane przez system obrotu M z dwóch zleceń bezwarunkowych wprowadzonych przez firmę inwestycyjną X i Y w odniesieniu do lipcowych i sierpniowych opcji kupna. Zlecenie implied-in dotyczy zbycia 100 lipcowo-sierpniowych FCAL po cenie 2,5 EUR. Kod lipcowo-sierpniowego FCAL 225 w arkuszu zleceń systemu obrotu M to 256786. W tabeli poniżej zaznaczono główne pola, które należy wypełnić, jednak nie przedstawiono wszystkich pól. Pola 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 i 8 zawsze będą puste, ponieważ chodzi o zlecenie implied, które zostało wygenerowane przez system obrotu, a nie przez członka/uczestnika.

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:09:38.981242Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:09:38.981242Z	Ponieważ zlecenie zostało właśnie wprowadzone do arkusza zleceń znacznik czasu priorytetu odpowiada dacie i godzinie wprowadzenia.

⁴⁴ Na potrzeby niniejszych wytycznych na każdym poziomie ceny występuje tylko jedno zlecenie.

15	Numer kolejny	3758947	
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
17	Kod arkusza zleceń	256786	Kod arkusza zleceń systemu obrotu M.
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX1234567890, XXABCDEFGHIJ	Ponieważ strategie nie są instrumentami finansowymi, nie mają ISIN a zatem ISIN, które są częścią strategii są tu ujęte.
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	Xj26F460g	Niepowtarzalny kod zlecenia w systemie obrotu M.
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO	Nawet jeżeli zlecenie jest wykonywane w momencie wprowadzenia do arkusza zleceń, pierwsze zdarzenie, które należy zgłosić to „nowe zlecenie”
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	Implied	Zgodnie z klasyfikacją własną systemu obrotu.
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	2,5	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL	
33	Status zlecenia	IMPL	Aby wskazać, że chodzi o zlecenie implied w ramach zleceń bezwarunkowych.
36	Początkowa ilość	100	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	100	
38	Ilość wyświetlana	100	
46	Identyfikacja zlecenia powiązanego ze strategią		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie nie zostało jeszcze wykonane.

Zdarzenie 4: Zlecenie firmy inwestycyjnej Z zostaje wprowadzone do arkusza zleceń

Stan arkuszy zleceń (nowe zlecenie zaznaczone na czerwono)

Lipcowa opcja kupna 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
200	13,00	13,25	100
100	11,25	13,30	100
100	11,20	13,35	100
100	11,15		

Sierpniowa opcja kupna 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	15,25	15,50	100
100	15,20	16,50	100
100	15,15	16,55	100
		16,65	

Lipcowo-sierpniowy FCAL 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	2,50	2,50	100
100	2,00	5,25	100

W przypadku lipcowo-sierpniowego FCAL 225: Zlecenie strategii kalendarzowej firmy inwestycyjnej Z obejmuje nabycie 100 lipcowo-sierpniowych FCAL za cenę 2,5 EUR. Kod lipcowo-sierpniowego FCAL 225 w arkuszu zleceń systemu obrotu M to 256786. W tabeli poniżej zaznaczono główne pola, które należy wypełnić, jednak nie przedstawiono wszystkich pól:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja A – Wskazanie właściwych stron			
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	KLMNOPQRST1234567890	
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Ponieważ zlecenie zostało właśnie wprowadzone do arkusza zleceń znacznik czasu priorytetu odpowiada dacie i godzinie wprowadzenia.
15	Numer kolejny	3759523	
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			

17	Kod arkusza zleceń	256786	Kod arkusza zleceń systemu obrotu M.
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX1234567890, XXABCDEFGHJIJ	Ponieważ strategie nie są instrumentami finansowym, nie mają ISIN a zatem ISIN, które są częścią strategii są tu ujęte.
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	Xj26H127c	Niepowtarzalny kod zlecenia w systemie obrotu M.
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO	Nawet jeżeli zlecenie jest wykonywane w momencie wprowadzenia do arkusza zleceń, pierwsze zdarzenie, które należy zgłosić to „nowe zlecenie”
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny	Zgodnie z klasyfikacją własną systemu obrotu
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	2,5	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	
33	Status zlecenia	ACTI	
36	Początkowa ilość	100	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	100	
38	Ilość wyświetlana	100	
46	Identyfikacja zlecenia powiązanego ze strategią		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie nie zostało jeszcze wykonane.

Zdarzenie 5: Wykonanie w arkuszu zleceń strategii kalendarzowej i zmiany zleceń w kontraktach bezwarunkowych.

Stan arkusza zleceń⁴⁵ w punkcie wykonania

⁴⁵ Zlecenia zaznaczone na pomarańczowo podlegają wykonaniu, co powoduje aktualizację zlecenia zaznaczonego na niebiesko i pełne wykonanie zlecenia zaznaczonego na fioletowo.

Lipcowa opcja kupna 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	13,00	13,00	100
100	11,25	13,25	100
100	11,20	13,30	100
100	11,15	13,35	100

Sierpniowa opcja kupna 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	15,50	15,50	100
100	15,25	16,50	100
100	15,20	16,55	100
100	15,15	16,65	100

Lipcowo-sierpniowy FCAL 225			
BID		ASK	
Ilość	Limit ceny	Limit ceny	Ilość
100	2,50	2,50	100
100	2,00	5,25	100

Zlecenie strategii kalendarzowej firmy inwestycyjnej Z obejmujące nabycie 100 lipcowo-sierpniowych FCAL za cenę 2,5 EUR zostaje wykonane w całości. W tabeli poniżej zaznaczono główne pola, które należy wypełnić, jednak nie wszystkie:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja A – Wskazanie właściwych stron			
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	KLMNOPQRST1234567890	Brak zmian
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Godzina tego zdarzenia.
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenia zostały wykonane w całości i nie są dłużej aktywne.
15	Numer kolejny	3759539	Kolejny numer tej wiadomości.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
17	Kod arkusza zleceń	256786	Brak zmian
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX1234567890, XXABCDEFGHIJ	Brak zmian

20	Kod identyfikacyjny zlecenia	Xj26H127c	Brak zmian
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	FILL	Zlecenie wykonane w całości.
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny	Brak zmian
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	Brak zmian
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	2,5	Brak zmian
28	Cena transakcyjna	2,5	Cena wykonania.
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	Brak zmian
33	Status zlecenia		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie zostało wykonane w całości.
36	Początkowa ilość	100	Brak zmian
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	0	Pozostała ilość wynosi obecnie 0.
38	Ilość wyświetlana	0	Przedstawiona ilość wynosi 0, ponieważ zlecenie zostało wykonane w całości.
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	100	W celu odzwierciedlenia ilości będącej przedmiotem transakcji.
46	Identyfikacja zlecenia powiązanego ze strategią		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie zostało bezpośrednio wprowadzone do arkusza zleceń strategii kalendarzowej.
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	TEKXC456GH20	Wypełnia się niepowtarzalnym numerem identyfikacyjnym wykonanej transakcji.

W przypadku zlecenia sprzedaży arkusz zleceń strategii kalendarzowej: Zlecenie implied-in obejmujące zbycie 100 lipcowo-sierpniowych FCAL za cenę 2,5 EUR zostaje wykonane w całości. W tabeli poniżej zaznaczono główne pola, które należy wypełnić, jednak nie przedstawiono wszystkich pól. Pola 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 i 8 zawsze będą puste, ponieważ chodzi o zlecenie implied, które zostało wygenerowane przez system obrotu, a nie przez członka/uczestnika.

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy	Opis (w stosownym przypadku)
---	------	---	------------------------------

przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie			
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:09:56.684251Z	Godzina tego zdarzenia.
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenia zostały wykonane w całości i nie są dłużej aktywne.
15	Numer kolejny	3759540	Kolejny numer tej wiadomości.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
17	Kod arkusza zleceń	256786	Brak zmian
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX1234567890, XXABCDEFGHIJ	Brak zmian
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	Xj26F460g	Brak zmian
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	FILL	Zlecenie wykonane w całości.
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	Implied	Brak zmian
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	Brak zmian
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	2,5	Brak zmian
28	Cena transakcyjna	2,5	Cena wykonania.
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL	Brak zmian
33	Status zlecenia		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie zostało wykonane w całości.
36	Początkowa ilość	100	Brak zmian
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	0	Pozostała ilość wynosi obecnie 0.
38	Ilość wyświetlana	0	Przedstawiona ilość wynosi 0, ponieważ zlecenie zostało wykonane w całości.
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	100	W celu odzwierciedlenia ilości będącej przedmiotem transakcji.

46	Identyfikacja zlecenia powiązanego ze strategią	Xj26K983c	Wypełnia się w celu powiązania odpowiednich zleceń bezwarunkowych, które były częścią wykonywanej transakcji.
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	TEKXC456GH20	Wypełnia się niepowtarzalnym numerem identyfikacyjnym wykonanej transakcji.

W przypadku lipcowej opcji kupna 225: Zlecenie bezwarunkowe firmy inwestycyjnej X dotyczące nabycia 200 lipcowych opcji kupna z ceną wykonania 225 za cenę 13 EUR zostaje częściowo zrealizowane w zakresie 100 opcji. W tabeli poniżej zaznaczono główne pola, które należy wypełnić, jednak nie wszystkie:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja A – Wskazanie właściwych stron			
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	12345678901234567890	Brak zmian
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-03-07T10:07:16.523871Z	Godzina wprowadzenia zlecenia bezwarunkowego
15	Numer kolejny	3759541	
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
17	Kod arkusza zleceń	256718	Brak zmian
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX1234567890	Brak zmian
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	Xj26F458s	Brak zmian
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	PARF	
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny	Brak zmian
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	Brak zmian

Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	13	Brak zmian
28	Cena transakcyjna	13	Cena wykonania.
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	Brak zmian
33	Status zlecenia	ACTI	Brak zmian
36	Początkowa ilość	200	Brak zmian
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	100	.
38	Ilość wyświetlana	100	
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	100	Odzwierciedlenie ilości będącej przedmiotem transakcji w tym zdarzeniu.
46	Identyfikacja zlecenia powiązanego ze strategią	Xj26K983c	Wypełnia się w celu powiązania odpowiednich zleceń bezwarunkowych, które były częścią wykonywanej transakcji, ze zleceniem implied.
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	TEKXC456GH18	Wypełnia się niepowtarzalnym numerem identyfikacyjnym wykonanej transakcji. Jest to inny numer identyfikacyjny transakcji niż numer w arkuszu zleceń strategii kalendarzowej.

W przypadku sierpniowej opcji kupna 225: Zlecenie bezwarunkowe firmy inwestycyjnej Y dotyczące zbycia 100 sierpniowych opcji kupna z ceną wykonania 225 za cenę 15,5 EUR zostaje wykonane w całości. W tabeli poniżej zaznaczono główne pola, które należy wypełnić, jednak nie wszystkie:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja A – Wskazanie właściwych stron			
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	ABCDEFGHIJKLMNQRST	Brak zmian
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-03-07T10:09:56.684251Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenia zostały wykonane w całości i nie są dłużej aktywne.
15	Numer kolejny	3759542	

Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
17	Kod arkusza zleceń	256735	Brak zmian
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XXABCDEFGHIJ	Brak zmian
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	Xj26F459n	Brak zmian
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	FILL	Zlecenie wykonane w całości.
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny	Brak zmian
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO	Brak zmian
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	15,5	Brak zmian
28	Cena transakcyjna	15,5	Cena wykonania.
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL	Brak zmian
33	Status zlecenia		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie zostało wykonane w całości.
36	Początkowa ilość	100	Brak zmian
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	0	Pozostała ilość wynosi obecnie 0.
38	Ilość wyświetlana	0	Przedstawiona ilość wynosi 0, ponieważ zlecenie zostało wykonane w całości.
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	100	W celu odzwierciedlenia ilości będącej przedmiotem transakcji.
46	Identyfikacja zlecenia powiązanego ze strategią	Xj26K983c	Wypełnia się w celu powiązania odpowiednich zleceń bezwarunkowych, które były częścią wykonywanej transakcji, ze zleceniem implied.
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	TEKXC456GH19	Wypełnia się niepowtarzalnym numerem identyfikacyjnym wykonanej transakcji. Jest to inny numer identyfikacyjny transakcji niż numer w arkuszu zleceń strategii kalendarzowej.

6.13.7.2 Funkcjonalność implied-out

Ta sama metodologia powinna zostać użyta w przypadku zleceń implied-out.

6.13.8 Zmiana priorytetu

Opisano następujące sytuacje:

- znaczniki priorytetu czasu w odniesieniu do kryterium ceny/widoczności/czasu założenia w systemie obrotu;
- znaczniki priorytetu czasu i priorytetu wielkości zlecenia w odniesieniu do kryteriów wielkości/czasu złożenia zlecenia w systemie obrotu;
- znaczniki priorytetu czasu i priorytetu wielkości zlecenia w odniesieniu do kryterium proporcjonalnego zestawienia w systemie obrotu;

6.13.8.1 kryterium cena/widoczność przy ustalaniu czasu priorytetu.

Przykład 137

W dniu 30 czerwca 2018 r. o godz. 11:20:30.112121 (UTC) firma inwestycyjna X wprowadza nowe zlecenie nabycia „ważne dopóki nie anulowano” 50 udziałów z limitem ceny 10 000 EUR (zdarzenie 1). Chwilę później, o godz. 11:20:31.354454 (UTC), firma inwestycyjna Y wprowadza nowe zlecenie kupna „ważne przez dzień” 70 udziałów z tym samym limitem cenowym 10 000 EUR (zdarzenie 2).

Ze względu na zasadę kolejności według kryterium ceny i czasu zlecenie dotyczące 70 udziałów zostanie wprowadzone do arkusza zleceń systemu obrotu z tym samym poziomem ceny, lecz za zleceniem dotyczącym 50 udziałów. Różne priorytety zostaną ustalone na podstawie wartości w polu znacznika czasu priorytetu.

Jeżeli zlecenie dotyczące 50 udziałów zostanie zmodyfikowane przez zwiększenie ilości udziałów do 55 w dniu 27 czerwca 2018 r. o godz. 11:20:33.344541 (UTC), straci ono priorytetowy charakter względem zlecenia dotyczącego 70 udziałów. Z tego względu dokładny czas takich modyfikacji zleceń należy zapisywać w polu znacznika czasu priorytetu (zdarzenie 3).

W omawianym systemie obrotu zlecenia „ważne dopóki nie anulowano” są ważne przez 1 rok.

Zdarzenie 1: Wprowadzenie nowego zlecenia kupna „ważne dopóki nie anulowano” na 50 udziałów

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja C – Data i godzina		
9	Data i godzina	2018-06-27T11:20:30.112121Z
Sekcja D – Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia		
10	Okres ważności	GTCA
12	Data i godzina okresu ważności	2018-06-27T23:59:59.999999Z

Sekcja E – Priorytet i numer kolejny		
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-06-27T11:20:30.112121Z
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia		
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie		
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO
Sekcja H – Rodzaj zlecenia		
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO
Sekcja I – Ceny		
24	Limit ceny	10,000
28	Cena transakcyjna	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
36	Początkowa ilość	50

Zdarzenie 2: Wprowadzenie nowego zlecenia kupna „ważne przez dzień” na 70 udziałów

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja C – Data i godzina		
9	Data i godzina	2018-06-27T11:20:31.354454Z
Sekcja D – Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia		
10	Okres ważności	DAVY
12	Data i godzina okresu ważności	2018-06-27T23:59:59.999999Z
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny		
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-06-27T11:20:31.354454Z
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia		
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	45533344ABC
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie		
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO
Sekcja H – Rodzaj zlecenia		
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO
Sekcja I – Ceny		
24	Limit ceny	10,000
36	Początkowa ilość	70

Zdarzenie 3: zmienione zlecenie na 50 udziałów

N		Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina		2018-06-27T11:20:33.344541Z
Sekcja D – Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia			
10	Okres ważności		GTCV
12	Data i godzina okresu ważności		2018-06-27T23:59:59.999999Z
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu		2018-06-27T11:20:33.344541Z
Sekcja F – Kod identyfikacyjny zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia		123456789ABC
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie		REME
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia		Limit ceny
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia		LMTO
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny		10,000
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
36	Początkowa ilość		55

6.13.8.2 Ustalenie kolejności według kryterium wielkości/czasu

Przykład 138

W dniu 30 czerwca 2018 r. o godz. 11:20:30.112121 (UTC) firma inwestycyjna X wprowadza nowe zlecenie kupna 100 udziałów z określonym poziomem ceny (zdarzenie 1).

Chwilę później, o godz. 11:20:31.354454 (UTC), firma inwestycyjna Y wprowadza nowe zlecenie kupna z tym samym poziomem ceny, lecz na większą ilość (325 udziałów) (zdarzenie 2). W omawianym systemie obrotu zlecenia o większej ilości mają pierwszeństwo w stosunku do zleceń o mniejszej ilości.

Ze względu na priorytet według kryterium wielkości/czasu zlecenie na 325 udziałów zostanie umieszczone w arkuszu przed zleceniem na 100 udziałów. Właściwy organ będzie mógł odtworzyć zdarzenie, uwzględniając najpierw priorytet wielkości, a następnie priorytet znacznika czasu zleceń, które – w odniesieniu do każdego zlecenia oddzielnie – zostały zarejestrowane w systemie obrotu odpowiednio w polu znacznika czasu priorytetu i polu priorytetu według kryterium wielkości. Jeżeli zlecenie dotyczące 325 udziałów zostanie zmodyfikowane przez zmniejszenie ilości udziałów do 90 w dniu 27 czerwca 2018 r. o godz. 11:20:35.325891 (UTC), straci ono priorytetowy charakter względem

zlecenia dotyczącego 100 udziałów. Modyfikacja zlecenia powinna zostać zapisana w polu znacznika czasu priorytetu oraz w polu priorytetu według kryterium wielkości (zdarzenie 3).

W przypadkach opisanych powyżej należy wypełnić pole znacznika czasu priorytetu i pole priorytetu według kryterium wielkości - oddzielnie dla każdego zlecenia i zmiany zlecenia - jak podano poniżej. Dla wygody tylko pola 13 i 14 zostały uwzględnione, ponieważ są najodpowiedniejszymi polami dla tego przykładu.

Zdarzenie 1: wprowadzenie zlecenia dotyczącego 100 udziałów

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny		
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-06-27T11:20:30.112121Z
14	Priorytet według kryterium wielkości	100

Zdarzenie 2: wprowadzenie zlecenia dotyczącego 325 udziałów:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny		
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-06-27T11:20:31.354454Z
14	Priorytet według kryterium wielkości	325

Zdarzenie 3: zmiana zlecenia dotyczącego 325 udziałów na ilość obejmującą 90 udziałów

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny		
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-06-27T11:20:35.325891Z
14	Priorytet według kryterium wielkości	90

6.13.8.3 System proporcjonalnego zestawiania transakcji

Przykład 139

W dniu 27 czerwca 2018 r. o godz. 11:20:30.112121 (UTC) firma inwestycyjna X wprowadza do arkusza zleceń nowe zlecenie kupna na 200 udziałów z limitem ceny 10,000 EUR z użyciem algorytmu proporcjonalnego zestawiania, jeżeli ilość zlecenia przychodzącego jest rozkładana pomiędzy wszystkie pozostałe zlecenia proporcjonalnie do pozostałej ilości.

Systemy obrotu, które wykorzystują algorytmy proporcjonalnego zestawiania będą mogły wypełnić pole 14 „Priorytet według kryterium wielkości” wartością „0” (zero), o ile opublikowały szczegółowe informacje na temat algorytmu, które umożliwią właściwym organom przebudowę mechanizmu wykonania zlecenia. Pola 13 i 14 uzupełnia się odpowiednio, jak niżej:

N		Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu		2018-06-27T11:20:30.112121Z
14	Priorytet według kryterium wielkości		0

6.13.9 Fazy obrotu

Przykład 140

System obrotu M otwiera fazę ustalania kursu jednolitego instrumentu finansowego, która rozpoczyna się 27 czerwca 2018 r. o godz. 07:50:00.425381(UTC+1). Wcześniej w arkuszu zleceń nie było zleceń. Teoretyczny kurs równowagi nie jest jeszcze ustalony, ponieważ nie ma zleceń, a teoretyczny wolumen równowagi wynosi 0 (zdarzenie 1). O godz. 07:55:21.528754 (UTC+1) firma inwestycyjna X wprowadza zlecenie kupna 100 udziałów za cenę 1 EUR (zdarzenie 2).

O godz. 07:57:46.255897 (UTC+1) firma inwestycyjna Y wprowadza zlecenie sprzedaży 50 udziałów na rynku. W ten sposób powstaje skrzyżowany arkusz zleceń, a zatem orientacyjna cena 1 EUR i teoretyczny wolumen 50 udziałów (zdarzenie 3). O godz. 07:59:52.264547 (UTC+1) firma wprowadza ofertę 25 udziałów na rynku. Nie ma to wpływu na cenę orientacyjną, jednak teoretyczny wolumen wzrasta do 75 udziałów (zdarzenie 4). O godz. 08:00:25.149531 (UTC+1) zlecenia osiągają kurs równowagi na koniec fazy ustalania kursu jednolitego z dwoma zleceniami sprzedaży wprowadzonymi jako zdarzenia 3 i 4 w obrocie ze zleceniem kupna wprowadzonym jako zdarzenie 2, a zatem papier wartościowy wprowadza notowanie ciągłe (zdarzenie 5). Fazy obrotu pojawiają się w oddzielnych rzędach. Rząd z fazą obrotu powinien być zachowany każdorazowo, gdy faza ulega zmianie. Teoretyczny kurs równowagi i teoretyczny wolumen równowagi są prezentowane razem w ich rzędzie, jeżeli i gdy każda z wartości ulega zmianie.

Zdarzenie 1: Faza ustalania kursu jednolitego na otwarcie

Rząd 1 będzie zawierał następujące informacje, a wszystkie inne pola pozostaną puste (w tym pole 50 „Teoretyczny kurs równowagi” i pole 51 „Teoretyczny wolumen równowagi”, ponieważ pola te nie są wymagane przy prezentowaniu zmiany fazy obrotu). Jedyne pola, które należy wypełnić, to:

N		Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina				
9	Data i godzina		2018-06-27T06:50:00.425381Z	

Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
15	Numer kolejny	20056	
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
16	Kod MIC segmentu	XMIC	
17	Kod arkusza zleceń	XYZ9876	
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX0000000000	
20	Kod identyfikacyjny zlecenia		Nie wypełnia się ze względu na zmianę fazy obrotu.
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie		
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
49	Fazy obrotu	Faza ustalania kursu jednolitego na otwarcie	

Ze względu na rozpoczęcie fazy ustalania kursu jednolitego na otwarcie, pole teoretycznego kursu równowagi powinno pozostać puste, aby uwidocznic, że teoretyczny kurs równowagi nie został ustalony, a orientacyjny wolumen równowagi na poziomie 0 udziałów wymaga utrzymania. Z tego względu rząd 2 powinien zawierac tę informację, a wszystkie inne pola powinny pozostać puste. Jedyne pola, które należy wypełnić, to:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T06:50:00.425381Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
15	Numer kolejny	20068	
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
16	Kod MIC segmentu	XMIC	
17	Kod arkusza zleceń	XYZ9876	
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX0000000000	
20	Kod identyfikacyjny zlecenia		Nie wypełnia się ze względu na zmianę teoretycznego kursu i wolumenu.

Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
50	Teoretyczny kurs równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ nie ustalono kursu.
51	Teoretyczny wolumen równowagi	0	Brak wolumenu równowagi.

Zdarzenie 2: Wprowadzenie zlecenia dotyczącego 100 udziałów

Rząd 3 danych będzie zawierać nowe zlecenie, jak poniżej (nie uwzględniono wszystkich pól zlecenia):

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T06:55:21.528754Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-06-27T06:55:21.528754Z	
15	Numer kolejny	20075	
Sekcja F – Kod identyfikacyjny zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	1	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	
36	Początkowa ilość	100	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	100	
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
49	Fazy obrotu		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
50	Teoretyczny kurs równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.

51	Teoretyczny wolumen równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
----	-------------------------------	--	---

Zdarzenie 3: Wprowadzenie nowego zlecenia dotyczącego 50 udziałów

Rząd 4 danych będzie zawierać nowe zlecenie, jak poniżej (nie uwzględniono wszystkich pól zlecenia):

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T06:57:46.255897Z	
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-06-27T06:57:46.255897Z	
15	Numer kolejny	20089	
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	987654321DEF	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie rynkowe nie ma ceny.
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL	
36	Początkowa ilość	50	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	50	
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
49	Fazy obrotu		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
50	Teoretyczny kurs równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
51	Teoretyczny wolumen równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.

Rząd 5 danych ukazuje wpływ na teoretyczny kurs równowagi i teoretyczny wolumen równowagi powyższego zlecenia, a pozostałe pola pozostają puste. Jedyne pola, które należy wypełnić, to:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T06:57:46.255897Z	Brak zmian.
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
15	Numer kolejny	20095	Numer kolejny tego zdarzenia jest inny.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
16	Kod MIC segmentu	XMIC	
17	Kod arkusza zleceń	XYZ9876	
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX0000000000	
20	Kod identyfikacyjny zlecenia		Nie wypełnia się ze względu na zmianę teoretycznego kursu i wolumenu.
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
50	Teoretyczny kurs równowagi	1	
51	Teoretyczny wolumen równowagi	50	

Zdarzenie 4: Wprowadzenie nowego zlecenia dotyczącego 25 udziałów

Rząd 6 danych będzie zawierać nowe zlecenie, jak poniżej (nie uwzględniono wszystkich pól zlecenia):

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Wprowadzono godzinę zlecenia.
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Taki sam jak godzina wprowadzenia.
15	Numer kolejny	20156	Kolejny numer tego zdarzenia jest inny.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			

20	Kod identyfikacyjny zlecenia	543216789GHI	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	NEWO	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie rynkowe nie ma ceny.
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL	
36	Początkowa ilość	25	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	25	
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
49	Fazy obrotu		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
50	Teoretyczny kurs równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
51	Teoretyczny wolumen równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.

Rząd 7 danych ukazuje wpływ na teoretyczny kurs równowagi i teoretyczny wolumen równowagi, a pozostałe pola pozostają puste. Jedyne pola, które należy wypełnić, to:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T06:59:52.264547Z	Brak zmian.
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
15	Numer kolejny	20157	Kolejny numer tego zdarzenia jest inny.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
16	Kod MIC segmentu	XMIC	
17	Kod arkusza zleceń	XYZ9876	
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX0000000000	

20	Kod identyfikacyjny zlecenia		Nie wypełnia się ze względu na zmianę teoretycznego kursu i wolumenu.
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
50	Teoretyczny kurs równowagi	1	Brak zmiany kursu równowagi wynoszącego 1 GBP.
51	Teoretyczny wolumen równowagi	75	Wolumen wynosi 75 udziałów.

Zdarzenie 5: Faza ustalania kursu jednolitego i rozpoczęcie notowania ciągłego

Rząd 8 danych ukáže częściową realizację 50 udziałów ze zlecenia kupna 100 udziałów (nie wszystkie pola zlecenia zostały uwzględnione):

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Godzina częściowego wykonania.
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-06-27T06:55:21.528754Z	Taki sam jak czas wprowadzenia, ponieważ zlecenie wciąż jest aktywne.
15	Numer kolejny	20189	Kolejny numer tego zdarzenia jest inny.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	PARF	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	1	
28	Cena transakcyjna	1	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	
36	Początkowa ilość	100	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	50	

39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	50	
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	ABC123456	
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
49	Fazy obrotu		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
50	Teoretyczny kurs równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
51	Teoretyczny wolumen równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.

Rząd 9 danych ukaże realizację 50 udziałów ze zlecenia sprzedaży 50 udziałów (nie wszystkie pola zlecenia zostały uwzględnione):

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Godzina wykonania.
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie nie jest już aktywne.
15	Numer kolejny	20190	Kolejny numer tego zdarzenia jest inny.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	987654321DEF	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	FILL	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie rynkowe nie ma ceny.
28	Cena transakcyjna	1	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL	
36	Początkowa ilość	50	

37	Pozostała ilość, w tym ukryta	0	
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	50	
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	ABC123456	
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
49	Fazy obrotu		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
50	Teoretyczny kurs równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
51	Teoretyczny wolumen równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.

Rząd 10 danych ukaże częściową realizację 25 udziałów ze zlecenia kupna 50 udziałów (nie wszystkie pola zlecenia zostały uwzględnione):

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu właściwemu organowi na jego żądanie stosownych danych dotyczących zlecenia	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Godzina częściowego wykonania.
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu	2018-06-27T06:55:21.528754Z	Taki sam jak godzina wprowadzenia.
15	Numer kolejny	20256	Kolejny numer tego zdarzenia jest inny.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	PARF	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny	1	
28	Cena transakcyjna	1	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			

32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI	
36	Początkowa ilość	100	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	25	
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	25	
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	DEF9876	
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
49	Fazy obrotu		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
50	Teoretyczny kurs równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
51	Teoretyczny wolumen równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.

Rząd 11 danych ukaze realizację 25 udziałów ze zlecenia sprzedaży 25 udziałów (nie wszystkie pola zlecenia zostały uwzględnione):

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu właściwemu organowi na jego żądanie stosownych danych dotyczących zlecenia	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Godzina wykonania.
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
13	Znacznik czasu priorytetu		Puste, ponieważ zlecenie zostało wykonane.
15	Numer kolejny	20257	Kolejny numer tego zdarzenia jest inny.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	543216789GHI	
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	FILL	
Sekcja I – Ceny			
24	Limit ceny		Nie wypełnia się, ponieważ zlecenie rynkowe nie ma ceny.

28	Cena transakcyjna	1	
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia			
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL	
36	Początkowa ilość	25	
37	Pozostała ilość, w tym ukryta	0	
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	25	
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	DEF9876	
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			
49	Fazy obrotu		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
50	Teoretyczny kurs równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.
51	Teoretyczny wolumen równowagi		Nie wypełnia się, ponieważ zdarzenie tego nie wymaga.

Zmianę fazy obrotu należy wskazać w odpowiednim rzędzie z zachowanymi danymi. Z tego względu rząd 12 będzie zawierać następującą informację, a wszystkie inne pola powinny pozostać puste. Jedyne pola, które należy wypełnić, to:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu właściwemu organowi na jego żądanie stosownych danych dotyczących zlecenia	Opis (w stosownym przypadku)
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina	2018-06-27T07:00:25.149531Z	Znacznik czasu ze szczegółowością do 1 mikrosekundy.
Sekcja E – Priorytet i numer kolejny			
15	Numer kolejny	20258	Numer kolejny tego zdarzenia w systemie obrotu.
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
16	Kod MIC segmentu	XMIC	Brak zmian.
17	Kod arkusza zleceń	XYZ9876	Brak zmian.
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX0000000000	Brak zmian.
20	Kod identyfikacyjny zlecenia		Nie wypełnia się ze względu na zmianę fazy obrotu.
Sekcja K – Fazy obrotu, teoretyczny kurs i wolumen równowagi			

49	Fazy obrotu	Notowanie ciągłe	Rozpoczęło się notowanie ciągłe.
----	-------------	------------------	----------------------------------

6.14 Systemy wnioskowania o kwotowanie (RFQ)

W systemie RFQ, kwotowanie otrzymuje się w odpowiedzi na wniosek o kwotowanie złożony przez jednego lub więcej członków lub uczestników. Kwotowanie wykonuje wyłącznie wnioskujący członek lub uczestnik. Wnioskujący członek lub uczestnik może zaakceptować kwotowanie lub kwotowania, które otrzyma. Akceptacja kwotowania może nastąpić automatycznie między niektórymi kontrahentami.

RFQ ma specjalne cechy. Aby zachować odpowiednie dane dotyczące tych specjalnych cech, należy wypełnić tabelę pól w ustalony sposób. W związku z tym podano przykłady następujących szczegółowych cech wnioskowania o kwotowanie:

Przykład 141: Jak zarejestrować wniosek o kwotowanie, który został wysłany konkretnym kontrahentem?

Przykład 142: Jak zarejestrować odpowiedź na wniosek z ograniczonym czasem ważności („on the wire time”), który jest rozpatrywany tylko w przypadku konkretnego wnioskodawcy?

Przykład 143: Jak zarejestrować odpowiedź na wniosek z inną ilością niż ilość podana we wniosku?

Przykład 144: Jak zarejestrować wykonanie w systemie wnioskowania o kwotowanie?

6.14.1 Jak zarejestrować wniosek o kwotowanie, który został wysłany konkretnym kontrahentem

Wniosek o kwotowanie powinien zostać zarejestrowany jako nowe zlecenie z wcześniejszym kodem identyfikacyjnym, a w polu zdarzeń (pole 21) należy wstawić kod „RFQS”. W takim przypadku uznaje się, że wniosek o kwotowanie został złożony.

Ponadto wniosek o kwotowanie powinien zostać zarejestrowany jako wysłany na cały rynek lub do konkretnych kontrahentów. W tym celu należy wykorzystać Strategię przekierowania zlecenia (pole 47). Puste pole strategii przekierowania zlecenia oznacza, że wniosek o kwotowanie został wysłany do wszystkich członków lub uczestników systemu obrotu. Z drugiej strony w polu strategii przekierowania zlecenia należy podać identyfikator LEI informujący, że wniosek o kwotowanie został złożony w odpowiedniej firmie. Jeżeli wniosek o kwotowanie zlecenia zostanie przesłany więcej niż jednej firmie, w odniesieniu do każdej firmy należy zarejestrować nową formę tabeli pól (z późniejszym identyfikatorem LEI w polu strategii przekierowania zlecenia).

Przykład 141

W dniu 27 czerwca 2018 r. o godz. 13:05:10 (UTC) w systemie obrotu RFQ firma inwestycyjna X wyraziła zainteresowanie sprzedażą specjalnego instrumentu o kodzie ISIN XX0000000000, z jednej strony wnioskując o kwotowanie jednostronne (1000) w celu zbycia tego instrumentu członkom, którzy chcą odpowiedzieć na wniosek o kwotowanie. Wniosek o kwotowanie wysłano tylko dwóm konkretnym członkom: firmie inwestycyjnej Y (LEI ABCDEFGHIJKLMNOPQRST) i firmie inwestycyjnej Z (LEI KLMNOPQRST1234567890). Jak należy to odzwierciedlić w systemie obrotu w tabeli pól

- a) Wniosek o kwotowanie firmy inwestycyjnej X do firmy inwestycyjnej Y:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja A – Wskazanie właściwych stron		
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	12345678901234567890
Sekcja C – Data i godzina		
9	Data i godzina	2018-06-27T13:05:10Z
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia		
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX0000000000
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	RFQS ⁴⁶
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL
36	Początkowa ilość	1000
47	Strategia przekierowania zlecenia	ABCDEFGHIJKLMNOPQRST

b) Wniosek o kwotowanie do firmy inwestycyjnej Z (który wymaga dokładnie takiego samego wypełnienia tabeli pól, jak powyżej (włącznie z tym samym kodem identyfikacyjnym zlecenia), z tą różnicą, że LEI firmy inwestycyjnej Z podaje się w polu strategii przekierowania zlecenia)

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu właściwemu organowi na jego żądanie stosownych danych dotyczących zlecenia
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia		
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
47	Strategia przekierowania zlecenia	KLMNOPQRST1234567890

Przykłady aktualizacji kwotowań znajdują się w sekcji 6.13.1.2.

⁴⁶ Kod ten nie został opisany w rozporządzeniu delegowanym Komisji 2017/580, lecz jest podawany w polu wolnego formatu {ALPHANUM-4}. Niemniej od systemów obrotu oczekuje się, że będą używać konkretnego kodu w konkretnym przypadku.

6.14.2 Jak zarejestrować odpowiedź na wniosek z ograniczonym czasem ważności („on the wire time”), który jest rozpatrywany w przypadku konkretnego wnioskodawcy

Przykład 142

W dniu 27 czerwca 2018 r. o godz. 13:06:07(UTC) firma inwestycyjna Y odpowiada na wniosek o kwotowanie firmy inwestycyjnej X z przykładu 141 powyżej, podając jednostronną propozycję (ofertę) rynkową za 8,750 EUR na wnioskowany wolumen (1000) instrumentu o kodzie ISIN XX0000000000, która jest ważna przez 10 minut i wykonalna przez wnioskodawcę - firmę inwestycyjną X. Odpowiedź na wniosek uznaje się za zdarzenie (pole 21), dlatego podaje się kod „RFQR”. Połączenie między wnioskodawcą a podmiotem udzielającym odpowiedzi na wniosek następuje przez wypełnienie pola „Ograniczenia dotyczące zlecenia” (pole 11), który został zarejestrowany przez system obrotu wniosku o kwotowanie w odpowiednim wniosku o kwotowanie (zob. przykład 141).

N		Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja A – Wskazanie właściwych stron			
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie		ABCDEFGHIJKLMNQRST
Sekcja C – Data i godzina			
9	Data i godzina		2018-06-27T13:06:07Z
Sekcja D – Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia			
10	Okres ważności		GTSV
11	Ograniczenia dotyczące zlecenia		123456789ABC
12	Data i godzina okresu ważności		2018-06-27T13:16:07Z
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia			
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych		XX0000000000
20	Kod identyfikacyjny zlecenia		23456789DEF
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie			
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie		RFQR ⁴⁷
Sekcja H – Rodzaj zlecenia			
22	Rodzaj zlecenia		Limit ceny

⁴⁷ Kod ten nie został opisany w regulacyjnym standardzie technicznym, lecz jest podawany w polu wolnego formatu {ALPHANUM-4}. Niemniej od systemów obrotu oczekuje się, że będą używać konkretnego kodu w konkretnym przypadku.

23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO
Sekcja I – Ceny		
24	Limit ceny	8,750
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI
36	Początkowa ilość	1000

6.14.3 Jak zarejestrować odpowiedź na wniosek z inną ilością niż ilość podana we wniosku

Przykład 143

Firma inwestycyjna Z odpowiada na wniosek o kwotowanie z przykładu 141, składając jednostronną propozycję (ofertę) rynkową za 8,750 EUR na inny wolumen niż wielkość będąca przedmiotem wniosku (wielkość będąca przedmiotem wniosku firmy inwestycyjnej X to 1000, odpowiedź firmy inwestycyjnej Z to 600) instrumentu o kodzie ISIN XX0000000000, podlegającego wykonaniu na rzecz podmiotu wnioskującego o kwotowanie – firmy inwestycyjnej X. Połączenie między podmiotem wnioskującym o kwotowanie a podmiotem odpowiadającym na wniosek następuje przez wpisanie w polu „Ograniczenia dotyczące zlecenia” (pole 11) kodu identyfikacyjnego zlecenia, który jest zarejestrowany przez system obrotu wniosku o kwotowanie w odpowiednim wniosku o kwotowanie (zob. przykład 141).

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja A – Wskazanie właściwych stron		
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	KLMNOPQRST1234567890
Sekcja D – Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia		
11	Ograniczenia dotyczące zlecenia	123456789ABC
Sekcja F – Identyfikacja zlecenia		
18	Kod identyfikacyjny instrumentów finansowych	XX0000000000
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	78901223GHI
Sekcja G – Zdarzenia wpływające na zlecenie		
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	RFQR ⁴⁸

⁴⁸ Kod ten nie został opisany w regulacyjnym standardzie technicznym, lecz jest podawany w polu wolnego formatu {ALPHANUM-4}. Niemniej od systemów obrotu oczekuje się, że będą używać konkretnego kodu w konkretnym przypadku.

Sekcja H – Rodzaj zlecenia		
22	Rodzaj zlecenia	Limit ceny
23	Klasyfikacja rodzaju zlecenia	LMTO
Sekcja I – Ceny		
24	Limit ceny	8,750
Sekcja J – Dyspozycje dotyczące zlecenia		
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI
36	Początkowa ilość	600

6.14.4 Jak zarejestrować wykonanie w systemie wnioskowania o kwotowanie

Przykład 144

Podmiot wnioskujący o kwotowanie, firma inwestycyjna X, wykonuje odpowiedź na wniosek dostarczoną przez firmę inwestycyjną Y z przykładu 142. Wynikająca z tego transakcja, która znajduje odzwierciedlenie w dwóch zdarzeniach związanych z wykonaniem ze strony podmiotu wnioskującego o kwotowanie, firmy inwestycyjnej X, i podmiotu odpowiadającego na wniosek, firmy inwestycyjnej Y. Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji (pole 48) należy podać w odniesieniu do każdego z wydarzeń, aby wykazać dwa kwotowania, które są objęte transakcją. W ten sposób można zapewnić kompletną ścieżkę audytu od wniosku o kwotowanie, przez odpowiednią odpowiedź na wniosek, po odpowiednią transakcję. W pierwszej tabeli pokazano zdarzenie związane z wykonaniem wniosku o kwotowanie dla firmy inwestycyjnej X:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja A Wskazanie właściwych stron		
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	12345678901234567890
Sekcja D Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia		
11	Ograniczenia dotyczące zlecenia	
Sekcja F Kod identyfikacyjny zlecenia		
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	123456789ABC
Sekcja G Zdarzenia wpływające na zlecenie		
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	FILL
Sekcja I Ceny		
28	Cena transakcyjna	8,750
Sekcja J Dyspozycje dotyczące zlecenia		

32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	SELL
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	1000
47	Strategia przekierowania zlecenia	ABCDEFGHIJKLMNQRST
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	GHIJ1234

W drugiej tabeli pokazano zdarzenie związane z wykonaniem wniosku o kwotowanie dla firmy inwestycyjnej Y:

N	Pole	Standardy i formaty szczegółów zlecenia, które należy stosować przy przekazywaniu stosownych danych dotyczących zlecenia właściwemu organowi na jego żądanie
Sekcja A Wskazanie właściwych stron		
1	Wskazanie podmiotu, który przekazał zlecenie	ABCDEFGHIJKLMNQRST
Sekcja D Okres ważności i ograniczenia dotyczące zlecenia		
11	Ograniczenia dotyczące zlecenia	123456789ABC
Sekcja F Kod identyfikacyjny zlecenia		
20	Kod identyfikacyjny zlecenia	23456789DEF
Sekcja G Zdarzenia wpływające na zlecenie		
21	Nowe zlecenie, modyfikacja zlecenia, anulowanie zlecenia, odrzucenie zlecenia, częściowe lub całkowite wykonanie	FILL
Sekcja I Ceny		
28	Cena transakcyjna	8,750
Sekcja J Dyspozycje dotyczące zlecenia		
32	Oznaczenie zlecenia kupna-sprzedaży	BUYI
39	Ilość będąca przedmiotem transakcji	1000
47	Strategia przekierowania zlecenia	
48	Nadany przez system obrotu kod identyfikacyjny transakcji	GHIJ1234

7 Wytyczne dotyczące synchronizacji zegarów

Art. 50 MiFID II oraz powiązane regulacyjne standardy techniczne mają zastosowanie do systemów obrotu oraz ich członków i uczestników, nakładając na nich wymóg dokładnego stosowania wymogów dotyczących maksymalnej rozbieżności zegarów służbowych od czasu UTC oraz stosowania znaczników czasu w odniesieniu do zdarzeń podlegających zgłoszeniu z konkretną szczegółowością.

7.1 Zdarzenia podlegające zgłoszeniu

Art. 50 MiFID II odnosi się do zobowiązania systemów obrotu oraz ich członków/uczestników do synchronizacji zegarów służbowych używanych do rejestrowania daty i godziny wszystkich „zdarzeń podlegających sprawozdawczości”. ESMA uważa za istotne podanie przykład „zdarzeń podlegających sprawozdawczości” na potrzeby art. 50.

Według ESMA „zdarzenie podlegające sprawozdawczości” obejmuje jedno z następujących zobowiązań:

- publikowanie czasu transakcji oraz czasu publikacji zgodnie z wymogami zamieszczonymi w załączniku I do tabeli 3 w RTS 1 oraz w załączniku II do tabeli 1b w RTS 2 w sprawie przejrzystości instrumentów udziałowych, instrumentów podobnych do udziałowych i instrumentów innych niż udziałowe na podstawie art. 6, 7, 10 i 11 MiFIR;
- określanie czasu transakcji w zgłoszeniu transakcji zgodnie z wymogiem w polu 28 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 na podstawie art. 26 MiFIR;
- przechowywanie danych dotyczących czasu zdarzeń mających wpływ na zlecenia i transakcje realizowane przez firmy inwestycyjne na podstawie art. 25 ust. 1 MiFIR oraz wymogi związane z przechowywaniem danych (inne niż rejestrowanie rozmów telefonicznych lub komunikacji elektronicznej) wynikające z art. 16 ust. 6 MiFID II zgodnie z wymogiem art. 74 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z 25.4.2016 – wymogi art. 16 ust. 6 MiFID II);
- przechowywanie danych dotyczących czasu powiązanego ze zdarzeniami mającymi wpływ na zlecenia, zgodnie z opisem w polu 27 tabeli 2 oraz w polach 23, 24 i 33 tabeli 3 w załączniku II do RTS 6 na podstawie art. 17 ust. 2 MiFID II w odniesieniu do firm inwestycyjnych zaangażowanych w techniki handlu algorytmicznego o wysokiej częstotliwości;
- przechowywanie danych dotyczących czasu powiązanego ze zdarzeniami mającymi wpływ na zlecenia, zgodnie z opisem w polach 9, 12, 13 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580 na podstawie art. 25 ust. 2 MiFIR.

7.2 Szczegółowość znacznika czasu

Art. 50 MiFID II ma zastosowanie do szerokiego wachlarza zdarzeń podlegających zgłoszeniu (sekcja 7.1). Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/574 określa dwa rodzaje wymogów dokładności: maksymalną rozbieżność w stosunku do czasu UTC oraz szczegółowość znacznika czasu. Niniejsza sekcja wytycznych dotyczy wyłącznie tego drugiego wymogu.

Należy zauważyć, że art. 50 MiFID II dotyczy wyłącznie zdarzeń podlegających zgłoszeniu, które mają miejsce w systemie obrotu. Nie dotyczy on na przykład transakcji poza systemem obrotu (OTC) .

Członek lub uczestnik systemu obrotu nie jest zobowiązany do stosowania tych samych wymogów dotyczących znacznika czasu, które mają zastosowanie do systemu obrotu, którego jest członkiem lub uczestnikiem. Członek lub uczestnik stosuje znaczniki czasu zgodnie z wymogami, które mają zastosowanie do działalności handlowej firmy na podstawie art. 50 MiFID II.

W przypadku gdy transakcja jest realizowana za pośrednictwem łańcucha firm inwestycyjnych (jeżeli początkowe zlecenie jest przesyłane w dół łańcucha z jednej firmy inwestycyjnej do innej), każda firma inwestycyjna w łańcuchu powinna spełniać wymogi oznaczania czasu mające zastosowanie do własnej działalności transakcyjnej, bez względu na wymogi w zakresie oznaczania czasu mające zastosowanie do innych firm inwestycyjnych w łańcuchu.

Art. 26 MiFIR i art. 16 ust. 6 MiFID II - Zgłaszanie transakcji i przechowywanie danych dotyczących transakcji oraz przetwarzanie zleceń

7.2.1.1 Transakcje realizowane w systemie obrotu

Jeżeli firma inwestycyjna realizuje transakcję w systemie obrotu (np. jako członek lub uczestnik systemu obrotu), wówczas powinna wypełnić pole daty i godziny transakcji w zgłoszeniu transakcji używając poziomu szczegółowości określonego w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/574 w odniesieniu do transakcji zrealizowanych w systemie obrotu. Zasady te zostały określone w sekcji 5.4 „Realizacja transakcji w systemie obrotu” w części I niniejszych wytycznych. Podobnie firmy inwestycyjne, które podlegają wymogom określonym w art. 16 ust. 6 MiFID II, powinny zgłaszać czas transakcji zrealizowanych w systemach obrotu i zleceń przekazanych systemowi obrotu z taką samą szczegółowością, jaka została określona w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/574.

7.2.1.2 Transakcje nierealizowane w systemie obrotu

Wszystkie firmy inwestycyjne (bez względu na to, czy są członkami czy uczestnikami systemu obrotu) powinny oznaczać czas w zgłoszeniach transakcji ze szczegółowością co do sekundy lub większą, zgodnie z opisem w polu 28 tabeli 2 z załącznika I do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 w przypadku transakcji nierealizowanych w systemie obrotu. Podobnie firmy inwestycyjne, które podlegają wymogom art. 16 ust. 6 MiFID II, powinny zgłosić czas transakcji nierealizowanych w systemie obrotu i zleceń, które nie są przekazywane do systemu obrotu, z dokładnością co do sekundy.

W przypadku transakcji nierealizowanych w systemie obrotu (tj. transakcji poza systemem obrotu (OTC)) rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/590 stanowi, że data i czas w zgłoszeniu transakcji powinny odpowiadać godzinie, „kiedy strony uzgodniły treść” niektórych pól.

7.2.1.3 Przykłady

Poniższe przykłady ukazują, jak oznaczać czas w zleceniach i zgłoszeniach transakcji. Należy odnotować, że przy założeniu, że czas odpowiada UTC + 1, znacznik czasu należy dostosować do czasu UTC. W następujących przykładach przyjmuje się, że firma inwestycyjna X i firma inwestycyjna Y są firmami inwestycyjnymi, które podlegają obowiązkowi zgłaszania transakcji na podstawie art. 26 MiFIR.

Przykład 145: Zlecenia i transakcje w systemie obrotu

W dniu 20 czerwca 2018 r. firma inwestycyjna X otrzymuje zlecenie dotyczące kasowego instrumentu udziałowego od klienta za pośrednictwem wiadomości elektronicznej o godz.

12:11:38.077312 (UTC+1). Firma inwestycyjna X automatycznie przetwarza tę wiadomość i używa swojego algorytmu, który przekazuje zlecenie do systemu obrotu M o godz. 12:11:38.236931 (UTC+1). System obrotu M otrzymuje zlecenie o godz. 12:11:38.478598 (UTC+1) (zlecenie 1). W odniesieniu do tego zlecenia firma inwestycyjna X stosuje technikę handlu algorytmicznego o wysokiej częstotliwości w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 40 dyrektywy 2014/65/UE (MiFID II).

W dniu 20 czerwca 2018 r. firma inwestycyjna Y składa zlecenie dotyczące kasowego instrumentu udziałowego w systemie obrotu M o godz. 13:42:29.327087 (UTC+1). System obrotu M otrzymuje zlecenie o godz. 13:42:29.561123 (UTC+1) (zlecenie 2). Firma inwestycyjna Y używa systemu elektronicznego, który nie podlega definicji art. 4 ust. 1 pkt 40 dyrektywy 2014/65/UE (MiFID II).

Czas opóźnienia od bramki do bramki elektronicznego mechanizmu zestawiania w systemie obrotu M wynosi 350 mikrosekund.

Art. 25 MiFIR i art. 17 MiFID II – przechowywanie danych dotyczących zleceń

System obrotu powinien zarejestrować zlecenie z dokładnością co do mikrosekundy lub większą, ponieważ czas opóźnienia od bramki do bramki wynosi mniej niż 1 milisekunda. W przypadku zlecenia 1 w polu 9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580 należy wpisać datę i godzinę 2018-06-20T11:11:38.478598Z, a w przypadku zlecenia 2 w polu 9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580 wpisuje się datę i godzinę 2018-06-20T12:42:29.561123Z.

Firma inwestycyjna X powinna zarejestrować zdarzenie zlecenia z dokładnością co do mikrosekund lub większą, ponieważ działanie zainicjowała firma inwestycyjna X za pomocą techniki handlu algorytmicznego o wysokiej częstotliwości (zob. tabela 2 w załączniku do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/574). W momencie otrzymania zlecenia klienta należy zastosować następujący znacznik czasu: 2018-06-20T11:11:38.077312Z. W momencie przekazania zlecenia do systemu obrotu należy zastosować następujący znacznik czasu: 2018-06-20T11:11:38.236931Z.

Firma inwestycyjna Y powinna zarejestrować zdarzenie dotyczące zlecenia z dokładnością co do milisekundy lub większą, ponieważ działanie zostało zainicjowane za pomocą elektronicznego systemu obrotu, który odnotowuje się w ostatnim rzędzie tabeli 2 w załączniku do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/574 jako działanie „w innym charakterze”. Znacznik czasu powinien być następujący: 2018-06-20T12:42:29.327Z.

Art. 26 MiFIR - zgłaszanie transakcji

Jeżeli zlecenia firmy inwestycyjnej X i firmy inwestycyjnej Y są realizowane w systemie obrotu M, firma X i firma Y mają obowiązek złożyć zgłoszenia transakcji.

Firma inwestycyjna X powinna wypełnić pole 28 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 (data i czas transakcji) z dokładnością co do mikrosekundy lub większą w przypadku zgłoszenia transakcji ukazującego realizację na rynku. W zgłoszeniach transakcji wykazujących realizację na rynku Firma inwestycyjna Y powinna zastosować szczegółowość co do milisekundy lub większą.

Przykład 146: Transakcje nierealizowane w systemie obrotu

Kontynuacja przykładu 145: Przy założeniu, że firma inwestycyjna X dokonała nabycia kasowego instrumentu udziałowego w systemie obrotu M, a następnie sprzedała ten instrument swojemu klientowi, firma inwestycyjna X powinna mieć obowiązek złożyć zgłoszenie transakcji. Zgodnie z polem 28 „data i



czas transakcji” w tabeli 2 z załącznika do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 firma inwestycyjna X powinna wpisać datę i czas w swoim zgłoszeniu transakcji z dokładnością co do sekundy lub większą.

Przykład 147: Zlecenia i transakcje w systemie obrotu

Firma inwestycyjna X składa zlecenie na globalny kwit depozytowy w systemie obrotu A o godz. 15:01:25.369310 (UTC+1) w dniu 20 czerwca 2018 r., które system obrotu A otrzymał o godz. 15:01:25.458482.

W takim przypadku system obrotu A stosuje inny elektroniczny mechanizm zestawiania niż w przykładzie 116. Czas opóźnienia od bramki do bramki mechanizmu zestawiania wynosi 1,2 milisekundy.

Firma inwestycyjna X użyła do złożenia zlecenia systemu elektronicznego, który nie podlega definicji art. 4 ust. 1 pkt 40 MiFID II.

Art. 25 MiFIR i art. 17 MiFID II – przechowywanie danych dotyczących zleceń

System obrotu A powinien zarejestrować zlecenie z dokładnością co do milisekundy lub większą, ponieważ czas opóźnienia od bramki do bramki wynosi mniej niż 1 milisekunda. W polu 9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/580 należy wstawić 2018-06-20T14:01:25.458Z.

Firma inwestycyjna X powinna zarejestrować zdarzenie dotyczące zlecenia z dokładnością co do milisekundy lub większą, ponieważ działanie zostało zainicjowane za pomocą elektronicznego systemu obrotu, który odnotowuje się w ostatnim rzędzie tabeli 2 w załączniku do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/574 jako działanie „w innym charakterze”. Znacznik czasu powinien wyglądać następująco: 2018-06-20T14:01:25.369Z.

Art. 26 MiFIR - zgłaszanie transakcji

Zlecenie firmy inwestycyjnej X zostało zrealizowane w systemie obrotu A, dlatego firma inwestycyjna X powinna wypełnić pole 28 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 (data i czas transakcji) z dokładnością co do milisekundy lub większą w przypadku zgłoszenia transakcji ukazującego realizację na rynku.

W przypadku łańcucha z końcową realizacją w systemie obrotu należy zgłosić wyłącznie transakcje realizowane bezpośrednio na rynku ze szczegółowością określoną w art. 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/574, a w pozostałych zgłoszeniach szczegółowość jest wymagana co do sekundy, chociaż może być większa. Firma inwestycyjna, która składa zlecenia z innymi firmami może zgłosić czas realizacji podany przez firmę realizującą transakcję w wiadomości głosowej lub elektronicznej w polu daty i czasu transakcji.

7.3 Zgodność z wymogami dotyczącymi maksymalnej rozbieżności

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/574 określa dwa rodzaje wymogów dokładności: maksymalną rozbieżność w stosunku do czasu UTC oraz szczegółowość znacznika czasu. Niniejsza sekcja wytycznych dotyczy wyłącznie pierwszego wymogu. Art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/574 stanowi, że „operatorzy systemów obrotu oraz członkowie lub uczestnicy tych systemów ustanawiają system umożliwiający identyfikowalność z czasem UTC”. Obejmuje to dopilnowanie, że systemy działają ze szczegółowością i maksymalną tolerancją w stosunku do UTC ustaloną w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/574. Ponadto operatorzy systemów obrotu oraz ich członkowie i uczestnicy powinni udowodnić, że wykorzystane kluczowe komponenty systemu są zgodne ze standardowymi poziomami dokładności co do szczegółowości i maksymalnej rozbieżności

w stosunku do UTC, gwarantowanymi i wyszczególnionymi przez producenta takich komponentów systemu (specyfikacje komponentu powinny odpowiadać wymaganiom poziomom dokładności), a komponenty są zainstalowane zgodnie z wytycznymi producenta dotyczącymi instalacji.

Należy wymagać odpowiednich i proporcjonalnych testów systemu wraz z odpowiednim i proporcjonalnym monitorowaniem, aby zapewnić, że rozbieżności w stosunku do UTC pozostają w granicach tolerancji. Odpowiedniość i proporcjonalność będzie zależała od mającej zastosowanie maksymalnej rozbieżności w stosunku do UTC.

Jak stwierdzono w art. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/574 systemy, które zapewniają bezpośrednią identyfikowalność z czasem UTC ustalonego i utrzymywanego przez centrum czasu wymienione w rocznym sprawozdaniu dotyczącym oznaczania czasu BIMP (Międzynarodowe Biuro Miar), uznaje się za akceptowalne do rejestracji wydarzeń podlegających zgłoszeniu. Używanie źródła czasu w postaci amerykańskiego globalnego systemu pozycjonowania (GPS) lub innego globalnego systemu nawigacji satelitarnej, takiego jak rosyjski GLONASS lub europejski system satelitarny Galileo, kiedy będzie już operacyjny, również jest dopuszczalne do rejestrowania zdarzeń podlegających zgłoszeniu, o ile wszelkie odchylenia od UTC są uwzględniane i usuwane ze znacznika. Czas GPS różni się od czasu UTC. Wiadomości w czasie GPS zawierają jednak również odchylenie od czasu UTC (przesunięcie sekundowe), a odchylenie należy połączyć ze znacznikiem czasu GPS, aby zapewnić znacznik czasu zgodny z wymogami dotyczącymi maksymalnej rozbieżności w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/574. Użytkownicy takich systemów powinni być świadomi odpowiedniego ryzyka związanego z ich użyciem, w tym rozbłysków słonecznych, interferencji, odkształceń, wielodrogowych odbić, oraz sprawdzić, czy odbiornik jest odpowiednio zablokowany na sygnał. Należy zatem podjąć odpowiednie kroki, aby zapewnić minimalizację tego ryzyka. Jednostki planujące używanie odbiorników GPS, które będą podlegać surowszym wymogom w zakresie dokładności, powinny uwzględnić zalecenie TF.1876 w sprawie zaufanych źródeł czasu⁴⁹ Międzynarodowej Unii Telekomunikacyjnej i Łączności Radiowej (ITU-R).

Na potrzeby art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/574 dla użytkowników systemu satelitarnego dokładność wymagana w RTS ma zastosowanie do dowolnego punktu w ramach granicy systemu, w którym czas jest mierzony. Jednakże pierwszy punkt, w którym należy rozważyć projekt systemu, jego funkcjonowanie i specyfikacje, to stosowany odbiornik (np. model odbiornika GPS i zaprojektowana dokładność odbiornika GPS), aby uzyskać wiadomość o znaczniku czasu z satelity (i dowolnej powiązanej anteny). Nie powinno to obejmować systemu satelitarnego GPS i identyfikowalności satelitarnej UTC.

7.3.1 Przesunięcie sekundowe (sekundy przestępne)

Jeżeli sekunda przestępna ma być dodana lub odjęta od czasu UTC zgodnie z okresową zapowiedzią IERES (Międzynarodowa Służba Ruchu Obrotowego Ziemi i Systemów Odniesienia Międzynarodowej Asocjacji Geodezji), takie działanie należy przeprowadzić zgodnie z rekomendacją TF.460-6 Międzynarodowej Unii Telekomunikacyjnej i Łączności Radiowej (ITU-R). Zgodnie z zaleceniem dodatnia sekunda przestępna rozpoczyna się o 23:59:60 i kończy o 00:00:00, a ujemna sekunda przestępna jest reprezentowana przez czas zmieniający się z 23:59:58 na 00:00:00.

⁴⁹ Zalecenie TF.1876-0 (04/2010), dostępne na stronie internetowej <https://www.itu.int/rec/R-REC-TF.1876-0-201004-I/en>.

7.3.2 Czas lokalny i odchylenie od czasu UTC

Znaczniki czasu mogą być podawane w czasie lokalnym, a kiedy dane są przekazywane właściwemu organowi znacznik czasu jest przeliczany na czas UTC (czas średni). Niektóre wiadomości dotyczące znaczników czasu mogą zawierać znacznik i rozbieżność w stosunku do UTC mającą zastosowanie do tego znacznika czasu. Również w tym przypadku rozbieżność w znacznikach czasu przekazywanych właściwemu organowi powinna mieć zastosowanie do znacznika, tak aby właściwy organ otrzymywał tylko jeden znacznik czasu.

7.3.3 Zastosowanie w odniesieniu do firm inwestycyjnych, które nie są bezpośrednimi członkami lub uczestnikami systemu obrotu

Art. 50 MiFID II ma zastosowanie wyłącznie do systemów obrotu oraz ich członków lub uczestników. Jednak wymogi RTS 6 do MiFIR oraz art. 16 ust. 6 MiFID II mają zastosowanie do firm inwestycyjnych bez względu na to, czy działają jako członkowie lub uczestnicy systemu obrotu. Odniesienie do wymogów maksymalnej rozbieżności w tych dwóch aktach należy rozumieć jako mające zastosowanie wyłącznie do firm inwestycyjnych działających jako członkowie lub uczestnicy systemów obrotu, ponieważ jest to zgodne z zakresem obowiązku określonego w tekście poziomu 1.

7.4 Znaczniki czasu, aplikacji i połączenia

Znaczniki aplikacji i czasu są generowane w oprogramowaniu, natomiast znaczniki połączenia są generowane przez oddzielny sprzęt wraz z kopią pakietów sieciowych zawierających odpowiednie informacje. ESMA uważa, że wszystkie te znaczniki będą akceptowane przez członków lub uczestników do użycia. System obrotu powinien odnotować, że ze względu na wymogi zgłaszania zdarzenia w mechanizmie zestawiania zleceń będą prawdopodobnie wiązać się z koniecznością używania znaczników aplikacji.

7.5 Opóźnienie od bramki do bramki

Systemy obrotu mogą wymieniać różne czasy opóźnienia od bramki do bramki dla różnych percentyli. Na potrzeby synchronizacji zegarów ESMA uważa, że systemy obrotu powinny użyć czasu opóźnienia od bramki do bramki na poziomie 99. percentyla.

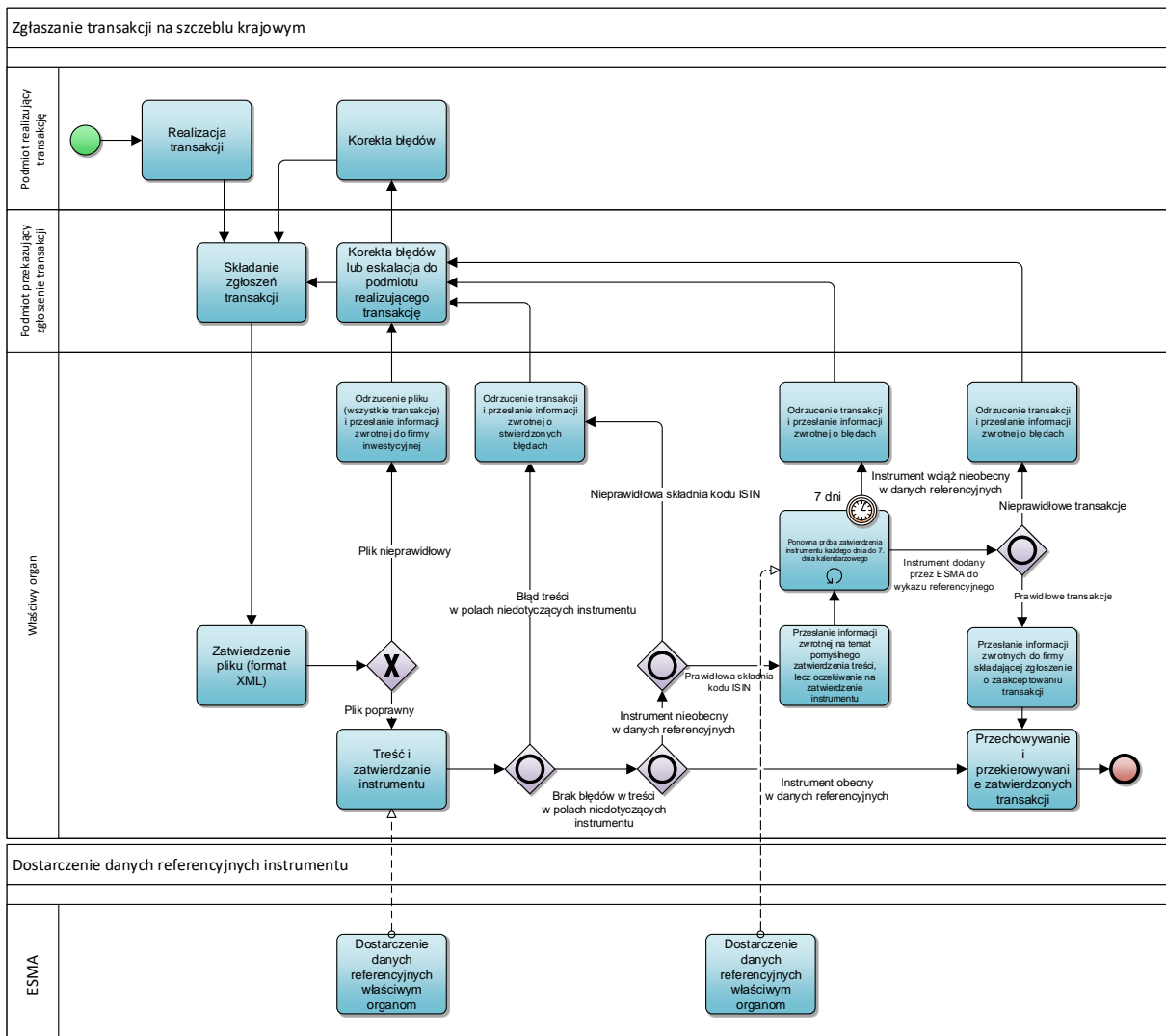
Systemy obrotu mają obowiązek monitorować w czasie rzeczywistym opóźnienie od bramki do bramki na podstawie art. 13 lit. c) (ESMA/2015/1464)⁵⁰. Jeżeli opóźnienie od bramki do bramki ulegnie poprawie od większego od 1 milisekundy do nie więcej niż 1 milisekundy, wówczas wymogi na podstawie art. 50 w zakresie szczegółowości i maksymalnej rozbieżności będą inne. Ten rodzaj scenariusza jest najbardziej prawdopodobny w następstwie zamiany na nowy mechanizm zestawiania transakcji lub wspomagania technologicznego istniejącej infrastruktury systemu, a tym samym wymogi należy uwzględnić wymogi dotyczące znacznika czasu, kiedy takie prace są planowane.

⁵⁰ ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (EU) 2017/584 z dnia 14.7.2016 r. uzupełniające dyrektywę 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających wymogi organizacyjne dla firm inwestycyjnych prowadzących handel algorytmiczny.

8 Załączniki

Załącznik I Przetwarzanie zgłoszeń otrzymanych od podmiotów przekazujących zgłoszenie transakcji

Poniższy wykres przedstawia proces zgłaszania transakcji na szczeblu krajowym:



Poniższa tabela zawiera zestawienie terminów kluczowych wydarzeń w procesie:

Oznaczenie	Zadanie	Termin
T	Realizacja transakcji	

R	Złożenie zgłoszeń transakcji przez podmiot przekazujący zgłoszenie transakcji	T+1 dzień roboczy
	Przekazanie informacji zwrotnej podmiotom przekazującym zgłoszenie transakcji	R+1 dzień kalendarzowy (R+7 w przypadku brakującego instrumentu w danych referencyjnych)

Transakcje zrealizowane w dniu T są zgłaszane nie później niż na koniec następnego dnia roboczego, tj. T+1.

Wymogi w zakresie szczegółowych procedur technicznych i harmonogramu składania zgłoszeń pozostawia się swobodnemu uznaniu każdego właściwego organu.

Właściwe organy powinny zatwierdzić zgłoszenia przychodzące w następujący sposób:

Zatwierdzenie pliku – sprawdzenie zgodności pliku z formatem XML (składnia całego pliku i specjalne zgłoszenia transakcji). Jeżeli zgodność pliku nie zostanie potwierdzona, cały plik (włącznie ze wszystkimi transakcjami uwzględnionymi w pliku) zostaje odrzucony.

Zatwierdzenie treści – zestaw zasad zatwierdzania, które są stosowane w odniesieniu do każdego zgłoszenia transakcji i służą sprawdzeniu treści poszczególnych pól. Nieprawidłowe zgłoszenia transakcji zostają odrzucone, natomiast prawidłowe zgłoszenia są przetwarzane na kolejnych etapach. Zasady zatwierdzania obejmują zatwierdzenie zależne od danych referencyjnych instrumentu.

Każdy właściwy organ powinien stosować procedurę zatwierdzania plików. Zasady zatwierdzania mają na celu sprawdzenie, czy składnia pliku XML jest prawidłowa.

Po pomyślnym zatwierdzeniu pliku należy zastosować wszystkie zasady zatwierdzania w odniesieniu do każdego zgłoszenia transakcji zawartego w pliku. Zasady dotyczące treści obejmują w szczególności zatwierdzenie uwzględnienia w danych referencyjnych samego instrumentu lub instrumentu bazowego (w przypadku transakcji poza systemem obrotu (OTC) lub transakcji dotyczących instrumentów pochodnych realizowanych na zorganizowanej platformie obrotu poza UE), które były przedmiotem transakcji oraz zatwierdzenie prawidłowości zgłoszonego kodu ISIN pod względem prawidłowej składni i cyfry kontrolnej. Można uwzględnić następujące przypadki:

jeżeli zgłoszenie transakcji jest prawidłowe (wszystkie zasady dotyczące treści zostały sprawdzone), a zgłoszony instrument występuje w danych referencyjnych zgłoszenie transakcji zostaje zaakceptowane;

jeżeli w zgłoszeniu nie ma błędów dotyczących treści w polach innych niż pola instrumentu / instrumentu bazowego, lecz brakuje instrumentu w danych referencyjnych, a składnia / cyfra kontrolna zgłoszonego kodu ISIN jest prawidłowa należy podjąć następujące kroki:

właściwy organ powinien poinformować podmiot przekazujący zgłoszenie transakcji, że transakcja oczekuje na zatwierdzenie instrumentu;

właściwy organ powinien dokonywać zatwierdzenia instrumentu każdego dnia przez 7 dni kalendarzowych po otrzymaniu zgłoszenia od podmiotu przekazującego zgłoszenie transakcji;

jeżeli instrument znajdzie się w danych referencyjnych przed upływem 7 dni kalendarzowych, a treść nie będzie zawierać błędów w wyniku zatwierdzenia instrumentu, transakcja zostaje zaakceptowana;

jeżeli instrument znajdzie się w danych referencyjnych przed upływem 7 dni kalendarzowych, a treść będzie zawierać błąd (błędy) w wyniku zatwierdzenia instrumentu, transakcja zostaje odrzucona;

jeżeli po 7 dniach kalendarzowych instrument nie znajdzie się w danych referencyjnych, właściwy organ odrzuca zgłoszenie transakcji i wysyła odpowiednią wiadomość podmiotowi przekazującemu zgłoszenie transakcji;

jeżeli w zgłoszeniu nie ma błędów dotyczących treści w polach innych niż pola instrumentu / instrumentu bazowego, lecz brakuje instrumentu w danych referencyjnych, a cyfra kontrolna zgłoszonego kodu ISIN jest nieprawidłowa → transakcja zostaje natychmiast odrzucona;

jeżeli występują błędy związane z polami innymi niż pole instrumentu / instrumentu bazowego → transakcja zostaje natychmiast odrzucona, tj. bez oczekiwania na upływanie dodatkowego 7-dniowego terminu. Należy dostarczyć informacje zwrotne na temat wszystkich stwierdzonych błędów.

Zatwierdzenie treści stosuje się wyłącznie do plików, które pomyślnie przeszły etap zatwierdzenia. Każda z zasad zatwierdzenia powinna mieć zastosowanie do każdego zgłoszenia transakcji w pliku.

Jeżeli zgłoszenie transakcji nie jest zgodne z jedną lub kilkoma zasadami, takie zgłoszenie zostaje odrzucone. Zgłoszenie, które jest zgodne z zasadami zatwierdzania, powinno zostać zaakceptowane. Może się zdarzyć, że niektóre zgłoszenia transakcji zawarte w jednym pliku zostają zaakceptowane, a inne zostają odrzucone. W świetle art. 26 ust. 7 ostatni akapit MiFIR podmiot przekazujący zgłoszenie transakcji, bezzwłocznie po odrzuceniu zgłoszenia, powinien podjąć działania mające na celu skorygowanie błędów bez zbędnej zwłoki. W celu zatwierdzenia transakcji zrealizowanych w dniu T właściwe organy używają danych referencyjnych z dnia T. W celu wyeliminowania problemów związanych ze spóźnionym zgłoszeniem transakcji lub danych referencyjnych, w przypadku transakcji zatwierdzonych lub przekierowanych później niż w dniu T+1, właściwe organy używają ostatnich danych referencyjnych dostępnych w dniu zatwierdzenia, np. jeżeli transakcja, która została wykonana w dniu T, została przekazana przez firmę inwestycyjną w dniu T+10, transakcja powinna zostać zatwierdzona przy użyciu ostatnich danych referencyjnych dostępnych w dniu zatwierdzenia.

Pliki z informacjami zwrotnymi należy przygotować i przesłać podmiotom przekazującym zgłoszenie transakcji nie później niż jeden dzień po przekazaniu zgłoszenia (tj. R+1, gdzie R to dzień zgłoszenia). Obejmuje to uznanie prawidłowego przekazania zgłoszeń transakcji, a także wiadomości o błędach w przypadku, gdy przekazane zgłoszenia transakcji lub całe pliki są nieprawidłowe. Jeżeli zgłoszenie transakcji zostanie odrzucone, wiadomość z informacjami zwrotnymi powinna zawierać zasadę zatwierdzenia, którą zastosowano oraz charakter błędu.